



**Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.**

# Śródroczny skrócony raport za I półrocze roku obrotowego zakończone 30 września 2022 roku

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez  
Unię Europejską

Gdańsk, 02.12.2022 r.

## Spis treści

<b>Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	4
Jednostkowe wybrane dane finansowe .....	5
<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności .....</b>	<b>6</b>
Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej.....	6
Organy zarządcze i nadzorcze .....	7
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
<b>Wprowadzenie do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>11</b>
Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego .....	11
<b>Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje).....</b>	<b>11</b>
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 .....	12
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 .....	13
Wpływ wojny w Ukrainie na działalność .....	14
Informacja o podmiocie dokonującym przeglądu sprawozdań finansowych.....	15
<b>Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>16</b>
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	16
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	17
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	19
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	20
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	21
Przychody ze sprzedaży.....	21

Działalność operacyjna .....	21
Działalność finansowa .....	22
Podatek dochodowy .....	23
Wartości niematerialne .....	28
Rzeczowe aktywa trwałe .....	28
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	29
Odpisy aktualizujące .....	30
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	30
Instrumenty finansowe .....	31
Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	32
Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	33
Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy .....	34
<b>Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>35</b>
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 .....	45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	45
Odpisy aktualizujące .....	46
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	47
Instrumenty finansowe .....	47
Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	49
Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	49
Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy .....	52
<b>Oświadczenie Zarządu „MERCOR” S.A. ....</b>	<b>53</b>

## Wybrane dane finansowe

### Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021
Przychody ze sprzedaży	301 990	230 494	64 139	50 639
Zysk z działalności operacyjnej	35 025	23 028	7 439	5 059
Zysk brutto	30 024	21 777	6 377	4 784
Zysk netto	23 212	17 804	4 930	3 912
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	20 894	16 429	4 438	3 609
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 169	2 684	6 620	589
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 842)	(7 505)	(1 666)	(1 649)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 202)	7 142	(1 105)	1 569
Przepływy pieniężne netto razem	18 125	2 321	3 849	509
Aktywa razem	491 963	398 085	101 023	85 925
Zobowiązania długoterminowe	103 147	93 863	21 181	20 260
Zobowiązania krótkoterminowe	176 494	121 370	36 242	26 197
Kapitał własny	212 322	182 852	43 600	39 468
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	804	845
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	199 142	174 792	40 893	37 728
Liczba akcji	15 575 409	15 601 464	15 575 409	15 601 464
Zysk netto na jedną akcję	1,34	1,14	0,28	0,25
Wartość księgowa na jedną akcję	12,79	11,20	2,63	2,42

## Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021
Przychody ze sprzedaży	172 054	137 952	36 542	30 308
Zysk z działalności operacyjnej	14 893	13 122	3 163	2 883
Zysk brutto	12 093	18 576	2 568	4 081
Zysk netto	9 697	16 385	2 060	3 600
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 355	(11 416)	1 562	(2 508)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 859)	2 274	(1 244)	500
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 691)	9 150	(572)	2 010
Przepływy pieniężne netto razem	(1 195)	8	(254)	2
Aktywa razem	326 216	286 458	66 988	61 831
Zobowiązania długoterminowe	92 479	78 389	18 990	16 920
Zobowiązania krótkoterminowe	88 305	70 290	18 133	15 172
Kapitał własny	145 432	137 779	29 865	29 739
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	804	845
Liczba akcji	15 575 409	15 601 464	15 575 409	15 601 464
Zysk na jedną akcję	0,62	1,05	0,13	0,23
Wartość księgową na jedną akcję	9,34	8,83	1,92	1,91

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,8698 na dzień 30 września 2022 roku i po kursie 4,6525 na dzień 31 marca 2022 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 4,7084 za okres od 1 kwietnia 2022 do 30 września 2022 roku oraz po kursie 4,5517 za okres od 1 kwietnia 2021 do 30 września 2021 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.

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

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

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

## Organy zarządcze i nadzorcze

Składy organów „MERCOR” S.A. na dzień 30 września 2022 roku.

### Zarząd

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

W okresie sprawozdawczym nie następowaly zmiany w składzie Zarządu „MERCOR” S.A.

### Rada Nadzorcza:

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

Członkowie Rady Nadzorczej nowej wspólnej kadencji zostali powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2022 roku.

## Podmioty zależne

### Podmioty podlegające konsolidacji na dzień 30 września 2022 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 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 FIRE PROTECTION UK LTD z siedzibą Salford (Anglia)
- ✓ MCR SOL ENERGY sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku
- ✓ Elmech-ASE sp. z o.o. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim
- ✓ MCR Tech Lab sp. z o.o.
- ✓ MERCOR Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o.
- ✓ 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

1 września 2022 roku zarejestrowana została nowa spółka - MERCOR Centrum Usług Wspólnych sp. z o.o., w której 100% udziałów objął „MERCOR” S.A. Dzięki przeniesieniu do niej funkcji wspólnych dla różnych podmiotów z Grupy planowane jest zwiększenie ich efektywności operacyjnej i finansowej.

## 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 <sup>(1)</sup>	26,20%	4.102.994 <sup>(1)</sup>	26,20%	-	-	-	-
Bangtino Limited	3.925.502 <sup>(2)</sup>	25,07%	3.925.502 <sup>(2)</sup>	25,07%	-	-	-	-
Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne	1.454.000 <sup>(3)</sup>	9,29%	1.454.000 <sup>(3)</sup>	9,29%	- 465	-	- 465	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.947 <sup>(4)</sup>	9,28%	1.452.947 <sup>(4)</sup>	9,28%	+ 947	+0,01%	+947	+0,01%
N50 Cyprus Limited	1.000.853 <sup>(5)</sup>	6,39%	1.000.853 <sup>(5)</sup>	6,39%	-	-	-	-
PTE Allianz Polska S.A.	791.018 <sup>(6)</sup>	5,05%	791.018 <sup>(6)</sup>	5,05%	-	-	-	-

<sup>(1)</sup> zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05.10.2021 roku

<sup>(2)</sup> zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05.01.2022 roku

<sup>(3)</sup> zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 30.09.2022 roku

<sup>(4)</sup> zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 30.09.2022 roku

<sup>(5)</sup> zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 30.09.2022 roku

<sup>(6)</sup> zgodnie ze zgłoszeniem na NWZ zwołane na dzień 30.09.2022 roku



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

#### Zarząd

	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu
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	530.092

#### 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 2022 roku skupionych zostało łącznie 83.126 akcji za łączną cenę nabycia 1.003.502,49 PLN. Akcje własne będące w posiadaniu Emitenta na 30 września 2022 roku stanowiły 0,53087% wszystkich akcji Spółki. Program skupu akcji własnych realizowany jest w ramach utworzonego w tym celu z zysków zatrzymanych kapitału rezerwowego.

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 Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 30 września 2022 roku, za rok obrotowy 2021/2022 Emitent wypłacił dywidendę w wysokości 0,63 PLN na jedną akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczona została kwota 9.864.877,05 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 8 listopada 2022 roku dywidendy wyniosła 9.809.478,00 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 01.04.2022 do 30.09.2022 Emitent udzielił spółce zależnej DFM DOORS sp. z o.o. poręczeń dwóch umów handlowych, odpowiednio do wartości 500.000 PLN i 900.000 PLN, obie na okres do 31 marca 2023 roku oraz umowy leasingu zawartej z BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. o wartości 60.081,30 PLN do 13 czerwca 2025 roku.

Udzielone przez jednostkę dominującą poręczenia i gwarancje zostały wskazane w Nocie 27 jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2022 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.

Zmienne standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 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 odroczony 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) – 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 MSR1 i Stanowiska Praktycznego 2 Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – 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) – 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 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze** (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” obejmujące okres zakończony 30 września 2022 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 2022 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 2021 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2022 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 2022 roku.

## Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W pierwszym półroczu trwającym od 01.04.2022 do 30.09.2022 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

## Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych

Emitent nie dokonywał korekt błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych.

## 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 postępowaniem podatkowym, opisanym w nocie 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 wypracowała przychody w wysokości 166.980 tys. PLN wobec kwoty 125.647 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi wzrost o 31%. Najwyższy procentowo wzrost sprzedaży Grupa odnotowała na rynku brytyjskim – wzrost sprzedaży wyniósł ponad 75% w porównaniu do drugiego kwartału poprzedniego roku obrotowego. Wzrost sprzedaży nastąpił również na rynku węgierskim (blisko 50%), polskim (prawie 30%), hiszpańskim (ponad 27%) oraz czeskim i słowackim (ponad 5%). Ponad 38% wzrosły również przychody osiągnięte na rynku rosyjskim, a ich udział stanowi 12% w całości przychodów wypracowanych w drugim kwartale bieżącego roku obrotowego. Najwyższy procentowo spadek sprzedaży nastąpił na rynku ukraińskim (ponad 48%). O ponad 24% spadły również przychody ze sprzedaży na rynku rumuńskim.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w drugim kwartale 22.525 tys. PLN w porównaniu do 15.348 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Wzrost rentowności wynika z utrzymania dyscypliny kosztowej nałożonej w poprzednich okresach na wypadek pogorszenia sytuacji rynkowej.

Zysk netto wypracowany w kwartale przez Grupę wyniósł 12.116 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 9.449 tys. PLN (wzrost o ponad 30%).

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

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

We wrześniu 2022 roku, w związku z upływem okresu przedawnienia zobowiązania, umorzone zostało postępowanie podatkowe dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2013/2014. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku uchylił decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni określającą Spółce zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2013/2014 w wysokości 4.230.360,00 PLN.

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

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

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

## Wpływ wojny w Ukrainie na działalność

Od 24 lutego 2022 r., to jest od dnia wybuchu wojny w Ukrainie, Zarząd Spółki analizuje jej wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę oraz podmioty zależne będące częścią Grupy Kapitałowej Emitenta. Analiza obejmuje zarówno aspekty rynkowe, finansowe i operacyjne, jak również obowiązujące i zmieniające się akty prawne, lokalne i międzynarodowe, w szczególności monitorowane są kolejne sankcje i ograniczenia związane z konfliktem nakładane na kraje, podmioty i osoby.

Wpływ wojny na działalność Grupy i poszczególnych jej podmiotów oraz osiągnięte przez nie wyniki został określony według najlepszej wiedzy Zarządu i przy zachowaniu należytej staranności. W szczególności za obszary ryzyka uznano: potencjalną zmianę nastrojów i preferencji inwestorów, wzrost cen i problem z dostępnością surowców produkcyjnych i energetycznych, potencjalne zakłócenia łańcuchów dostaw, poziom stóp procentowych i kursów walutowych, zmiany na rynku pracy, wypłacalność kontrahentów, cyberbezpieczeństwo oraz sankcje i dystrybucje zysków. Zarząd Emitenta oraz organy zarządcze podmiotów z Grupy, podejmując decyzje, uwzględniają szereg okoliczności i faktów, których lista pozostaje otwarta, a ich celem jest dostosowanie prowadzonej działalności do bieżącej sytuacji i eliminację lub minimalizację negatywnego wpływu monitorowanych czynników ryzyka.

Spółka i inne podmioty z Grupy zabezpieczają dostawy strategicznych surowców oraz na bieżąco reagują na zmiany ich cen. Nie stwierdzono także istotnych zakłóceń działalności związanych z dostawami materiałów, urządzeń lub podzespołów, jak również z dostępem do pracowników. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ściągalskość należności również nie uległa istotnym zmianom.

W ocenie Zarządu podmioty z jej Grupy lub osoby z nią powiązane nie powinny zostać objęte sankcjami. Według najlepszej wiedzy Zarządu, biorąc pod uwagę w szczególności uzasadnienie nakładania przez różne kraje lub organizacje sankcji na podmioty lub osoby w związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie, struktura właścicielska spółek w Grupie jest pod tym względem bezpieczna. Spółka oraz podmioty z Grupy analizują listy sankcyjne także pod kątem ewentualnego zakłócenia dostaw lub realizacji usług. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie odczuwa w sposób istotny skutków sankcji.

Na terenie Państw będących stronami konfliktu Spółka posiada 55% udziałów w kapitale zakładowym spółki w Ukrainie (TOB MERCOR UKRAINA sp. z o.o.) oraz bezpośrednio lub pośrednio (w tym ostatnim przypadku poprzez jedną ze spółek w Grupie) łącznie 55% udziału w kapitale zakładowym spółki w Rosji (OOO Mercor-PROOF LLC). Spółka nie utraciła kontroli nad wskazanymi powyżej podmiotami zależnymi, a prawa wspólników realizowane są zgodnie z dotychczas obowiązującymi przepisami oraz regulacjami wewnętrznymi spółek w Ukrainie i w Rosji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania TOB MERCOR UKRAINA prowadzi zarówno działalność produkcyjną, jak i handlową w zakresie, na jaki pozwala dostępność zasobów ludzkich. Siedziba spółki mieści się we Lwowie w zachodniej Ukrainie, a produkcja odbywa się w nieruchomości położonej jeszcze bardziej na zachód. Są to regiony, w których działania wojenne nie są praktycznie prowadzone. Spółka nie generuje strat, nie miało też miejsce zniszczenie składników jej aktywów. Spółka ukraińska nie korzysta z finansowania zewnętrznego, z bieżących wpływów regulując swoje zobowiązania. Pomimo aktualnej sytuacji wojennej w Ukrainie, według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta nie istnieją przesłanki do oczekiwania istotnych zmian w funkcjonowaniu spółki MERCOR UKRAINA ani do ograniczania skali jej działalności. Większość zleceń w spółce składanych jest przez inne podmioty z Grupy, a Zarząd jednostki dominującej analizuje na bieżąco poziom i rentowność pozyskiwanych zamówień, jak również wykorzystanie mocy produkcyjnych spółki. Na podstawie wniosków z analiz zleceń i produkcji, lokalizacji prowadzenia działalności oraz ze względu na brak istotnej ekspozycji spółki na rynek ukraiński w ocenie Zarządu nie wystąpiły przesłanki utraty wartości aktywów TOB MERCOR UKRAINA. Łączna wartość aktywów netto zaangażowanych w jednostkę ukraińską wynosi 4.006 tys. zł, co stanowi 0,8% aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość udziałów w jednostce ukraińskiej i należności od tej spółki wynosi 2.297 tys. zł, co stanowi 0,7% aktywów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Spółka rosyjska również prowadzi działalność operacyjną, dostarczając produkty i usługi na lokalny rynek. Od momentu wybuchu wojny nie mają jednak miejsca żadne wysyłki wyrobów lub ich fragmentów z pozostałych spółek Grupy do spółki rosyjskiej ani innych rosyjskich podmiotów. Sposób funkcjonowania Mercor-PROOF tzn. lokalne zaopatrywanie się w materiały do produkcji, pozwala na jego samodzielne działanie w warunkach rosyjskiego rynku zarówno operacyjnie, jak i finansowo. Przeprowadzona analiza prognoz przepływów pieniężnych i płynności spółki rosyjskiej na najbliższe 12 miesięcy potwierdziła brak istotnego zagrożenia w tych obszarach. Na poziomie jednostki dominującej monitorowane są także poziomy pozyskiwanych przez spółkę zamówień i ich rentowności. Na podstawie wniosków z przeprowadzonych analiz zamówień, przyszłej rentowności i płynności, ze względu na samodzielność Mercor-PROOF, braku transakcji wewnątrz grupy objętych sankcjami międzynarodowymi, w ocenie Zarządu nie wystąpiły przesłanki utraty wartości aktywów.

Poza regulacjami wprowadzonymi przez rząd rosyjski Zarząd Emitenta nie odnotował istotnych zmian w zakresie sposobu lub warunków wypłaty dywidendy na jego rzecz, a ewentualne wypłaty dywidendy przez podmioty zależne na rzecz Spółki, odbędą się w sposób dotychczasowy i na dotychczasowych warunkach po uprzednim spełnieniu przesłanek do wypłaty zysku. Jedyne ograniczenie w tym zakresie dotyczy wypłaty dywidendy z Mercor-PROOF, gdzie dla kwot powyżej 10 milionów rubli (851 tys. zł wg kursu na dzień bilansowy) należy uzyskać zgodę rosyjskiego Ministerstwa Finansów.

W związku z bieżącą sytuacją Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że nadal posiada kontrolę nad jednostką w Rosji. Osąd Zarządu bazuje na braku przesłanek na utratę praw głosu z posiadanych udziałów. W zakresie ekspozycji na zmienne wyniki finansowe mimo ograniczeń w dystrybucji zysków Zarząd uważa, że na dzień bilansowy i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stanowi to przeszkody w sprawowaniu kontroli nad podmiotem zależnym. Zarząd na bieżąco analizuje sytuację w Rosji i przesłanki MSSF 10 w zakresie sprawowania kontroli nad jednostką zależną.

Łączna wartość aktywów netto zaangażowanych w jednostkę rosyjską wynosi 23.651 tys. zł, co stanowi 4,8% aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość udziałów w jednostce rosyjskiej i należności od tej spółki, przed dokonaniem odpisami aktualizującymi wartość, wynosi 2.669 tys. zł, co stanowi 0,8% aktywów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Na należności od spółki rosyjskiej utworzony został odpis aktualizujący w wysokości 1.730 tys. PLN

W związku z powyższym, mając na względzie opisane powyżej wnioski oraz niski udział powyższych spółek w Grupie (odpowiednio dla Grupy Kapitałowej: Rosja 9,8% przychodów; Ukraina 1,5% przychodów), na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej nie widzi istotnego wpływu wojny w Ukrainie na funkcjonowanie i wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz w dającej się przewidzieć przyszłości na podstawie przeprowadzonych analiz Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności prowadzonej przez Spółkę oraz inne podmioty z jej Grupy.

## 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.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	301 990	166 980	230 494	125 647
Koszt własny sprzedaży	223 882	126 040	173 822	95 032
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>78 108</b>	<b>40 940</b>	<b>56 672</b>	<b>30 615</b>
Pozostałe przychody operacyjne	693	394	1 921	700
Koszty sprzedaży	24 536	13 325	20 585	11 347
Koszty ogólnego zarządu	18 068	9 346	14 420	7 620
Pozostałe koszty operacyjne	815	555	731	545
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	(357)	(6)	171	86
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>35 025</b>	<b>18 102</b>	<b>23 028</b>	<b>11 889</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(1 034)	(435)	-	-
Przychody finansowe	1 255	286	750	632
Koszty finansowe	5 222	2 657	2 001	976
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>30 024</b>	<b>15 296</b>	<b>21 777</b>	<b>11 545</b>
Podatek dochodowy	6 812	3 180	3 973	2 096
<b>Zysk netto</b>	<b>23 212</b>	<b>12 116</b>	<b>17 804</b>	<b>9 449</b>
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	20 894	10 154	16 429	8 697
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	2 318	1 962	1 375	752
	23 212	12 116	17 804	9 449
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	7 357	307	3 062	4 881
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>30 569</b>	<b>12 423</b>	<b>20 866</b>	<b>14 330</b>
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	24 410	10 725	19 034	13 067
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	6 159	1 698	1 832	1 263
	30 569	12 423	20 866	14 330
<b>Zysk (strata) na akcję:</b>				
Zwykły	1,34	0,65	1,14	0,60
Rozwodniony	1,34	0,65	1,14	0,60



## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>
	niebadane	
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartość firmy	53 065	51 566
Pozostałe wartości niematerialne	26 916	27 280
Rzeczowe aktywa trwałe	60 398	57 857
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	42 522	42 678
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 165	5 090
Aktywa finansowe	3 710	2 243
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	10 026	9 153
Inwestycje w jednostki konsolidowane metodą praw własności	1 360	2 394
Inne aktywa długoterminowe	302	203
	<b>202 464</b>	<b>198 464</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	85 103	70 590
Aktywa finansowe	-	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	124 821	111 766
Aktywa z tytułu umów z klientami	33 575	21 214
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	5 165	4 859
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	862	1 104
Inne aktywa obrotowe	1 909	2 775
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 064	19 939
	<b>289 499</b>	<b>232 249</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>491 963</b>	<b>430 713</b>

**Pasywa**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
	niebadane	
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	7 245	7 245
Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek	857	857
Akcje własne	(1 001)	(922)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	8 157	4 641
Zyski zatrzymane	73 767	62 738
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>199 142</b>	<b>184 676</b>
Udziały niekontrolujące	13 180	7 021
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>212 322</b>	<b>191 697</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	78 962	76 150
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	415	-
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	3 928	3 953
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	19 287	16 870
	<b>103 147</b>	<b>97 528</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	12 901	13 453
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	141 812	98 479
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	7 296	12 970
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 331	1 570
Transakcje terminowe typu forward	121	156
Rezerwy na zobowiązania	3 452	3 504
Przychody przyszłych okresów	1 393	1 240
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	8 188	10 116
	<b>176 494</b>	<b>141 488</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>491 963</b>	<b>430 713</b>

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Udziały niekontrolujące	Razem kapitały własne
	Kapitał akcyjny	ich wartości nominalnej		Kapitały rezerwowe	zatrzymane	Zyski zatrzymane	dominującego	niekontrolujące	własne
<b>Stan na 1 kwietnia 2021 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>24 357</b>	<b>5 222</b>	<b>(543)</b>	<b>25 587</b>	<b>164 740</b>	<b>6 603</b>	<b>171 343</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	16 429	16 429	1 375	17 804
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 605	-	-	2 605	457	3 062
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 605</b>	<b>-</b>	<b>16 429</b>	<b>19 034</b>	<b>1 832</b>	<b>20 866</b>
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)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16 255)</b>	<b>-</b>	<b>(89)</b>	<b>7 362</b>	<b>(8 982)</b>	<b>(375)</b>	<b>(9 357)</b>
<b>Stan na 30 września 2021 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>8 102</b>	<b>7 827</b>	<b>(632)</b>	<b>49 378</b>	<b>174 792</b>	<b>8 060</b>	<b>182 852</b>
<b>Stan na 1 kwietnia 2022 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>8 102</b>	<b>4 641</b>	<b>(922)</b>	<b>62 738</b>	<b>184 676</b>	<b>7 021</b>	<b>191 697</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	20 894	20 894	2 318	23 212
Inne całkowite dochody	-	-	-	3 516	-	-	3 516	3 841	7 357
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 516</b>	<b>-</b>	<b>20 894</b>	<b>24 410</b>	<b>6 159</b>	<b>30 569</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 865)	(9 865)	-	(9 865)
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(79)	-	(79)	-	(79)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(79)</b>	<b>(9 865)</b>	<b>(9 944)</b>	<b>-</b>	<b>(9 944)</b>
<b>Stan na 30 września 2022 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>8 102</b>	<b>8 157</b>	<b>(1 001)</b>	<b>73 767</b>	<b>199 142</b>	<b>13 180</b>	<b>212 322</b>

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>
	niebadane	niebadane
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
<b><i>Działalność operacyjna</i></b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 024	21 777
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 877	6 967
Odsetki naliczone	3 921	1 293
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	617	(327)
Zmiana stanu zapasów	(14 513)	(15 062)
Zmiana stanu należności	(14 234)	(21 554)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(18 035)	(978)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	33 396	10 060
Zmiana stanu innych aktywów	(772)	1 637
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	7 357	3 062
<b><i>Razem korekty</i></b>	<b>6 614</b>	<b>(14 902)</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(5 469)	(4 191)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>31 169</b>	<b>2 684</b>
<b><i>Działalność inwestycyjna</i></b>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(6 947)	(7 872)
Pożyczki udzielone jednostkom konsolidowanym metodą praw własności	(1 425)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	102	-
Dotacje do projektów rozwojowych	428	367
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(7 842)</b>	<b>(7 505)</b>
<b><i>Działalność finansowa</i></b>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	2 260	22 141
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(3 462)	(4 349)
Skup akcji własnych	(79)	(89)
Wypłacone dywidendy	-	(9 268)
Odsetki zapłacone	(3 921)	(1 293)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 202)</b>	<b>7 142</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>18 125</b>	<b>2 321</b>
Środki pieniężne na początek okresu	19 939	24 228
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>38 064</b>	<b>26 549</b>

## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Przychody ze sprzedaży

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	273 663	149 932	211 727	115 948
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	112 721	55 131	100 824	63 227
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 327	17 048	18 767	9 699
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>301 990</b>	<b>166 980</b>	<b>230 494</b>	<b>125 647</b>

### Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>
Polska	156 798	83 189	115 537	64 167
Czechy i Słowacja	22 999	10 375	18 366	9 829
Hiszpania	22 286	12 242	20 341	9 616
Ukraina	2 985	1 555	5 089	2 996
Rumunia	4 360	2 194	6 756	2 898
Rosja	29 489	20 284	24 479	14 636
Węgry	23 980	13 669	16 343	9 140
Wielka Brytania	3 611	1 997	2 052	1 130
Pozostałe	35 482	21 475	21 531	11 235
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>301 990</b>	<b>166 980</b>	<b>230 494</b>	<b>125 647</b>

### Działalność operacyjna

#### Koszty działalności operacyjnej

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2021</u>
Koszt własny sprzedaży	223 882	126 040	173 822	95 032
Koszty sprzedaży	24 536	13 325	20 585	11 347
Koszty ogólnego zarządu	18 068	9 346	14 420	7 620
<b>Razem koszty działalności</b>	<b>266 486</b>	<b>148 711</b>	<b>208 827</b>	<b>113 999</b>
Amortyzacja	8 877	4 423	6 967	3 459
Zużycie materiałów i energii	144 593	80 905	113 009	65 650
Zmiana stanu produktów	(5 387)	(1 037)	(3 355)	(1 753)
Usługi obce	45 369	24 694	38 240	21 536
Wynagrodzenia	38 356	20 017	31 851	16 643
Świadczenia na rzecz pracowników	7 862	4 194	6 514	3 447
Podatki i opłaty	2 697	1 322	2 385	1 170
Pozostałe	2 439	736	1 257	159
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 680	13 457	11 959	3 688
<b>Razem koszty wg rodzaju</b>	<b>266 486</b>	<b>148 711</b>	<b>208 827</b>	<b>113 999</b>

## Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	417	356	327	158
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	-	-	48	48
Otrzymane kary i odszkodowania	62	56	296	192
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	3	3	219	219
Umorzone zobowiązania	-	-	551	-
Dotacje do projektów rozwojowych	-	-	302	151
Odpisane zobowiązania przedawnione	2	2	19	19
Pozostałe	209	(23)	159	(87)
<b>Razem</b>	<b>693</b>	<b>394</b>	<b>1 921</b>	<b>700</b>

## Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Kary i grzywny	15	13	70	69
Koszty postępowania sądowego	115	112	6	5
Spisane należności	-	-	417	417
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-
Pozostałe	685	430	238	54
<b>Razem</b>	<b>815</b>	<b>555</b>	<b>731</b>	<b>545</b>

## Działalność finansowa

### Przychody finansowe

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	239	158	23	23
Odsetki od należności i pożyczek	145	98	156	156
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	-	-	108	108
Dodatnie różnice kursowe	814	12	418	316
Pozostałe przychody	57	18	45	29
<b>Razem</b>	<b>1 255</b>	<b>286</b>	<b>750</b>	<b>632</b>

### Koszty finansowe

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych i pożyczek	3 287	1 778	755	403
Odsetki od leasingu	838	428	662	388
Odsetki od zobowiązań	19	17	11	5
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	513	61	-	-
Ujemne różnice kursowe	553	411	279	150
Pozostałe	12	(38)	294	30
<b>Razem</b>	<b>5 222</b>	<b>2 657</b>	<b>2 001</b>	<b>976</b>

## Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 21,86% i jest o blisko 3 p.p. wyższa 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 (dawniej 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 kształtu 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. Postanowieniami z 28 lutego Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku odmówił przeprowadzenia wnioskowanej przez Spółkę rozprawy, uzasadniając to brakiem konieczności doprecyzowania argumentacji prawnej przedstawionej przez organ I instancji w decyzji wymiarowej, która zdaniem Dyrektora IAS zawiera szerokie uzasadnienie dotyczące zasadności zastosowanych w sprawie przepisów. W marcu 2022 roku Spółka wypowiedziała się w sprawie zgromadzonego przez Dyrektora IAS w trakcie postępowania odwoławczego materiału dowodowego, ponownie podkreślając brak podstawy prawnej dla wydanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku decyzji oraz wniosła o ich uchylenie, a w przypadku braku uchylenia decyzji Naczelnika PUS o przeprowadzenie rozprawy administracyjnej, co pozwoliłoby na dokonanie analizy zgromadzonego materiału



dowodowego oraz wyjaśnienie i ustalenie okoliczności towarzyszących przyjęciu przez Naczelnika PUS wskazanych w decyzjach podstaw prawnych – wnioszek Emitenta został przez organ rozpatrzony odmownie.

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

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

Emitent nie zgadza się z ustaleniami organu podatkowego i zamierza złożyć skargi dotyczące obu decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego 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 następane 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 uchyleniem wyroków WSA oraz decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku.

Po ponownym rozpatrzeniu sprawy, w dniu 5 kwietnia 2022 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wydał decyzję ponownie ustalającą Spółce zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2013/2014 w wysokości 4.230.360,00 PLN, kwestionując możliwość odliczenia przez Spółkę od dochodu do opodatkowania straty podatkowej poniesionej w roku podatkowym 2012/2013 w oparciu o wydaną w kwietniu 2021 roku, nieprawomocną (toczy się postępowanie odwoławcze) decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego

w Gdańsku. Spółka, w dniu 2 maja 2022 roku, za pośrednictwem Naczelnika PUCS w Gdyni, złożyła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku odwołanie od tej decyzji.

W dniu 12 września 2022 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku wydał decyzję uchylającą decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni z dnia 5 kwietnia 2022 r. w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 01.04.2013-31.03.2014 w kwocie 4.230.360,00 PLN. Dyrektor IAS w Gdańsku stwierdził, że zobowiązanie podatkowe Spółki za okres objęty postępowaniem uległo przedawnieniu. W związku z powyższym uchylił decyzję organu pierwszej instancji w całości i umorzył postępowanie w sprawie.

## 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 2022 roku i 31 marca 2022 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 (łączna wartość aktywa na 30.09.2022 r. wynosi 1.812 tys. PLN) możliwe są do odliczenia od dochodu podatkowego w okresie 10 lat.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Koniec okresu 30/09/2022	Koniec okresu 31/03/2022	Za okres 01/04/2022- 30/09/2022	Za okres 01/07/2022- 30/09/2022	Za okres 01/04/2021- 30/09/2021	Za okres 01/07/2021- 30/09/2021
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 397	2 297	(100)	(584)	27	12
Przychody rozpoznawane w czasie	2 837	2 081	(756)	(507)	(1 348)	(986)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	-	-	657	-	-
Naliczone odsetki	64	15	(49)	(49)	-	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 298</b>	<b>4 393</b>	(905)	(483)	(1 321)	(974)
Koszty związane z przychodami rozpoznawanymi w czasie	1 523	1 380	143	42	303	604
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania	-	68	(68)	(67)	(33)	(15)
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 919	2 983	(64)	(285)	461	78
Odpisy aktualizujące należności	1 280	1 421	(141)	-	(13)	2
Odpisy aktualizujące zapasy	1 095	30	243	(410)	(155)	(82)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	23	69	(7)	5	(60)	(61)
Przychody przyszłych okresów	167	219	(52)	(52)	(60)	(30)
Naliczone odsetki	229	102	127	4	(13)	(13)
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	1 812	2 428	452	155	606	202
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>9 048</b>	<b>9 483</b>	633	212	1 036	685
<i>w tym:</i>						
<b>aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>4 165</b>	<b>5 090</b>				
<b>rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>415</b>	<b>-</b>				
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(272)</b>	<b>(271)</b>	<b>(285)</b>	<b>(289)</b>

## Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>
Wartość firmy	53 065	51 566
Koszty zakończonych prac rozwojowych	14 218	15 949
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	8 401	6 424
Koncesje oraz licencje	6 734	4 907
<b>Razem</b>	<b>82 418</b>	<b>78 846</b>

Na dzień 30 września 2022 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 2022 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 2022 roku. Założenia przyjęte do przeprowadzenia testów opisane zostały w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31 marca 2022 r. Na dzień 30 września 2022 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> <u>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>
Grunty	1 836	1 836
Budynki i budowle	15 767	13 667
Maszyny i urządzenia	33 793	15 792
Środki transportu	1 853	1 830
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 148	1 236
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>54 397</b>	<b>34 361</b>
Aktywa trwałe w budowie	5 208	23 041
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	793	455
<b>Razem</b>	<b>60 398</b>	<b>57 857</b>

## Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
Kredyty bankowe	91 753	89 155
Pożyczki z instytucji finansowych	110	448
<b>Razem</b>	<b>91 863</b>	<b>89 603</b>
<b><i>Część długoterminowa</i></b>		
Kredyty bankowe	78 852	76 082
Pożyczki z instytucji finansowych	110	68
<b>Razem</b>	<b>78 962</b>	<b>76 150</b>
<b><i>Część krótkoterminowa</i></b>		
Kredyty bankowe	12 901	13 073
Pożyczki z instytucji finansowych	-	380
<b>Razem</b>	<b>12 901</b>	<b>13 453</b>
<b><i>Kredyty i pożyczki wymagane</i></b>		
Do roku	12 901	13 453
Od 2 do 3 lat	75 108	67 227
Od 3 do 5 lat	3 854	8 923
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>91 863</b>	<b>89 603</b>

### Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Grupę

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	76 101	85 180
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	15 762	4 423
<b>Razem</b>	<b>91 863</b>	<b>89 603</b>

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> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
Zobowiązania handlowe	71 713	71 230
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	13 204	6 960
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 704	2 818
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	27 706	1 459
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	27 485	16 012
rozliczenia z tytułu premii i nadgodzin	11 328	9 951
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 263	2 062
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	3 464	2 847
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	9 865	-
pozostałe zobowiązania	565	1 152
<b>Razem</b>	<b>141 812</b>	<b>98 479</b>

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 2022 roku 7.622 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym utworzone zostały odpisy w kwocie 3.386 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 366 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>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>
Materiały	63 326	57 090
Produkcja w toku i półfabrykaty	7 566	4 658
Wyroby gotowe	21 833	13 444
Odpisy aktualizujące	(7 622)	(4 602)
<b>Razem</b>	<b>85 103</b>	<b>70 590</b>

### Należności

#### Wartość należności na koniec raportowanego okresu

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>
Należności handlowe	118 188	110 823
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	7 041	2 269
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	7 143	5 934
Pozostałe należności	866	897
Odpisy aktualizujące	(8 417)	(8 157)
<b>Razem</b>	<b>124 821</b>	<b>111 766</b>

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Zmiana w okresie</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 417	8 157	260
<b>Razem</b>	<b>8 417</b>	<b>8 157</b>	<b>260</b>

## Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	<u>Rezerwa na odprawy emerytalne i</u> <u>rentowe</u>	<u>Rezerwa na naprawy</u> <u>gwarancyjne</u>
<b>Stan rezerw na 31.03.2022</b>	<b>566</b>	<b>3 493</b>
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Różnice kursowe	-	(52)
<b>Stan rezerw na 30.09.2022</b>	<b>566</b>	<b>3 441</b>

## 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. Wszystkie instrumenty finansowe klasyfikowane są do drugiego poziomu hierarchii wyceny.

### Wartość księgowa netto instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów budowlanych	15 191	14 012
Aktywa z tytułu umów z klientami	33 575	21 214
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	109 771	102 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 064	19 939
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-
<b>Razem aktywa</b>	<b>196 601</b>	<b>157 831</b>
Kredyty i pożyczki	91 863	89 603
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 713	71 230
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	7 296	12 970
Transakcje zabezpieczające typu forward	121	156
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	27 475	26 986
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>198 468</b>	<b>200 945</b>

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Aktywa długoterminowe</b>	<b>10 026</b>	<b>10 026</b>	-	-	<b>10 026</b>
Należności handlowe i pozostałe	10 026	10 026	-	-	10 026
<b>Aktywa krótkoterminowe</b>	<b>186 575</b>	<b>186 575</b>	-	-	<b>186 575</b>
Należności handlowe i pozostałe	148 511	148 511	-	-	148 511
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	38 064	38 064	-	-	38 064
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>196 601</b>	<b>196 601</b>	-	-	<b>196 601</b>

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>98 249</b>	<b>98 249</b>	-	<b>98 249</b>	-
Kredyty i pożyczki	78 962	78 962	-	78 962	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	19 287	19 287	-	19 287	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>100 219</b>	<b>100 219</b>	<b>121</b>	<b>100 098</b>	-
Kredyty i pożyczki	12 901	12 901	-	12 901	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	87 197	87 197	-	87 197	-
Pochodne instrumenty finansowe	121	121	121	-	-
<b>Razem</b>	<b>198 468</b>	<b>198 468</b>	<b>121</b>	<b>198 347</b>	-

## 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>podmiotów</u>	<u>pożyczek od</u>	<u>od</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	01.04-30.09.2022	8	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	5	-	-	4	-

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.	01.04-30.09.2022	2	-	-	-
	01.04-30.09.2021	2	-	-	-
Periban Poland Sp. z o.o. Sp.K.	01.04-30.09.2022	-	255	-	52
	01.04-30.09.2021	-	122	-	25
Jeździecki Klub Sportowy Bałomino Sp. z o.o.	01.04-30.09.2022	8	-	10	-
	01.04-30.09.2021	25	-	24	-

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- 30/09/2022</u>	<u>01/04- 30/09/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 639	2 736
	<b>2 639</b>	<b>2 736</b>

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

	<u>01/04- 30/09/2022</u>	<u>01/04- 30/09/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
<b>Zarząd</b>	<b>1 113</b>	<b>1 450</b>
Krzysztof Krempeć	153	542
Jakub Lipiński	480	455
Tomasz Kamiński	480	453
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>255</b>	<b>234</b>
Lucjan Myrda	51	47
Tomasz Rutowski	34	31
Marian Popinigis	34	31
Eryk Karski	34	31
Błażej Żmijewski	34	31
Arkadiusz Kęsicki	34	31
Pathy Timu Zenzo	34	32
<b>Dyrektorzy</b>	<b>1 271</b>	<b>1 052</b>
	<b>2 639</b>	<b>2 736</b>

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 2022 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.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

### Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07-</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2021</u>	<u>Za okres 01/07-</u> <u>30/09/2021</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	172 054	90 932	137 952	76 048
Koszt własny sprzedaży	134 998	74 070	108 495	59 806
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>37 056</b>	<b>16 862</b>	<b>29 457</b>	<b>16 242</b>
Pozostałe przychody operacyjne	445	384	761	441
Koszty sprzedaży	12 667	6 885	10 443	5 898
Koszty ogólnego zarządu	7 702	3 957	6 783	3 677
Pozostałe koszty operacyjne	156	150	37	26
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	(2 083)	(1 732)	167	38
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>14 893</b>	<b>4 522</b>	<b>13 122</b>	<b>7 120</b>
Przychody finansowe	1 723	540	6 673	5 660
Koszty finansowe	4 523	2 384	1 219	684
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	-	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 093</b>	<b>2 678</b>	<b>18 576</b>	<b>12 096</b>
Podatek dochodowy	2 396	495	2 191	1 381
<b>Zysk netto</b>	<b>9 697</b>	<b>2 183</b>	<b>16 385</b>	<b>10 715</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>9 697</b>	<b>2 183</b>	<b>16 385</b>	<b>10 715</b>
<b>Zysk na akcję:</b>				
Zwykły	0,62	0,14	1,05	0,69
Rozwodniony	0,62	0,14	1,05	0,69

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

### Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
	niebadane	
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	13 538	13 773
Rzeczowe aktywa trwałe	44 324	43 691
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	27 556	28 556
Pozostałe aktywa finansowe	102 620	97 871
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 326	2 009
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	2 718	3 460
Inne aktywa długoterminowe	135	193
	<b>193 217</b>	<b>189 553</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	44 238	39 068
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	68 811	67 537
Aktywa z tytułu umów z klientami	15 810	12 216
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	2 900	3 046
Transakcje terminowe typu forward	-	-
Inne aktywa obrotowe	1 046	1 714
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	194	1 389
	<b>132 999</b>	<b>124 970</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>326 216</b>	<b>314 523</b>

**Pasywa**

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
	niebadane	
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	8 102	8 102
Akcje własne	(1 001)	(922)
Zyski zatrzymane	28 217	28 382
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>145 432</b>	<b>145 679</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	80 793	77 290
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	3 729	3 729
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	7 402	5 290
	<b>92 479</b>	<b>86 864</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	4 090	4 465
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 161	62 599
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 883	2 861
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	712	1 422
Rezerwy na zobowiązania	2 862	2 862
Transakcje terminowe typu forward	121	156
Przychody przyszłych okresów	1 393	1 240
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	4 083	6 375
	<b>88 305</b>	<b>81 980</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>326 216</b>	<b>314 523</b>

## 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>
<b>Stan na 1 kwietnia 2021 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>24 357</b>	<b>(543)</b>	<b>(3 555)</b>	<b>130 376</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	16 385	16 385
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 385</b>	<b>16 385</b>
Wyplacona dywidenda	-	-	-	-	(8 893)	(8 893)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	(16 255)	-	16 255	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(89)	-	(89)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16 255)</b>	<b>(89)</b>	<b>7 362</b>	<b>(8 982)</b>
<b>Stan na 30 września 2021 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>8 102</b>	<b>(632)</b>	<b>20 192</b>	<b>137 779</b>
<b>Stan na 1 kwietnia 2022 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>8 102</b>	<b>(922)</b>	<b>28 382</b>	<b>145 679</b>
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	9 697	9 697
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 697</b>	<b>9 697</b>
Uchwalona dywidenda	-	-	-	-	(9 865)	(9 865)
Skup akcji własnych	-	-	-	(79)	-	(79)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(79)</b>	<b>(9 865)</b>	<b>(9 944)</b>
<b>Stan na 30 września 2022 roku</b>	<b>3 915</b>	<b>106 202</b>	<b>8 102</b>	<b>(1 001)</b>	<b>28 214</b>	<b>145 432</b>

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2021</u>
	niebadane	niebadane
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Działalność operacyjna</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 093	18 576
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 223	4 063
Odsetki	3 386	657
Dywidendy otrzymane	(757)	(5 466)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(376)	(1 106)
Zmiana stanu zapasów	(5 170)	(9 360)
Zmiana stanu należności	(316)	(18 533)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(2 572)	(9 859)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(1 298)	12 306
Zmiana stanu innych aktywów	635	(167)
Inne korekty	-	-
<b>Razem korekty</b>	<b>(1 315)</b>	<b>(27 465)</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(3 423)	(2 527)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7 355</b>	<b>(11 416)</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 447)	(4 786)
Udzielenie pożyczek	(5 729)	-
Spłata udzielonych pożyczek	1 071	-
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	61	327
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	900
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	757	5 466
Dotacje do projektów rozwojowych	428	367
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 859)</b>	<b>2 274</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	3 128	21 458
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(2 354)	(2 669)
Skup akcji własnych	(79)	(89)
Odsetki zapłacone	(3 386)	(657)
Wyplacona dywidenda	-	(8 893)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 691)</b>	<b>9 150</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(1 195)</b>	<b>8</b>
Środki pieniężne na początek okresu	1 389	955
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>194</b>	<b>963</b>

## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

### Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Przychody ze sprzedaży produktów	142 676	73 824	111 249	61 546
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	61 375	31 711	43 901	25 661
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29 378	17 108	26 703	14 502
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>172 054</b>	<b>90 932</b>	<b>137 952</b>	<b>76 048</b>

### Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Polska	130 074	68 021	103 187	58 425
Czechy i Słowacja	8 535	4 895	8 827	4 567
Hiszpania	5 164	2 917	2 656	1 582
Ukraina	602	146	453	225
Rumunia	1 859	965	3 552	1 445
Rosja	-	-	2 354	1 391
Węgry	3 929	944	2 187	1 147
Wielka Brytania	3 150	1 842	2 086	1 164
Pozostałe	18 741	11 202	12 650	6 102
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>172 054</b>	<b>90 932</b>	<b>137 952</b>	<b>76 048</b>

### Działalność operacyjna

#### Koszty działalności operacyjnej

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Koszt własny sprzedaży	134 998	74 070	108 495	59 806
Koszty sprzedaży	12 667	6 885	10 443	5 898
Koszty ogólnego zarządu	7 702	3 957	6 783	3 677
<b>Razem koszty działalności</b>	<b>155 367</b>	<b>84 912</b>	<b>125 721</b>	<b>69 381</b>
Amortyzacja	5 223	2 680	4 063	2 009
Zużycie materiałów i energii	74 362	37 994	57 311	32 062
Zmiana stanu produktów	(5 635)	(753)	(3 117)	(1 692)
Usługi obce	29 264	16 567	21 900	12 562
Wynagrodzenia	22 665	11 813	19 931	10 637
Świadczenia na rzecz pracowników	4 841	2 663	4 009	2 079
Podatki i opłaty	701	342	638	329
Pozostałe	1 482	881	594	298
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 464	12 725	20 392	11 097
<b>Razem koszty wg rodzaju</b>	<b>155 367</b>	<b>84 912</b>	<b>125 721</b>	<b>69 381</b>



## Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	376	315	327	158
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	-	-	48	48
Otrzymane kary i odszkodowania	48	48	66	66
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	3	3	-	-
Odpisane zobowiązania przedawnione	2	2	18	18
Dotacje do projektów rozwojowych	-	-	302	151
Pozostałe	16	16	-	-
<b>Razem</b>	<b>445</b>	<b>384</b>	<b>761</b>	<b>441</b>

## Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Kary i grzywny	13	13	-	-
Koszty postępowania sądowego	109	109	3	2
Spisane należności	-	-	16	16
Pozostałe	34	28	18	8
<b>Razem</b>	<b>156</b>	<b>150</b>	<b>37</b>	<b>26</b>

## Działalność finansowa

### Przychody finansowe

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Dywidendy	757	-	5 466	5 244
Odsetki od pożyczek	889	502	123	123
Odsetki od należności	21	1	156	155
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	-	-	108	108
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	-	-	779	-
Pozostałe przychody	56	37	41	30
<b>Razem</b>	<b>1 723</b>	<b>540</b>	<b>6 673</b>	<b>5 660</b>

## Koszty finansowe

	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2021	Za okres 01/07- 30/09/2021
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych i pożyczek	3 033	1 740	599	347
Odsetki od leasingu	557	284	405	263
Odsetki od zobowiązań	19	17	11	5
Ujemne różnice kursowe	401	282	220	95
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	513	61		
Pozostałe	-	-	(16)	(26)
<b>Razem</b>	<b>4 523</b>	<b>2 384</b>	<b>1 219</b>	<b>684</b>

## Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa wyniosła 19,71% i jest nieznacznie wyższa 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. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 września 2022 roku i 31 marca 2022 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
	30/09/2022	31/03/2022	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022	01/04/2021- 30/09/2021	01/07/2021- 30/09/2021
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 091	2 297	206	50	27	12
Przychody rozpoznawane w czasie	2 728	2 081	(647)	(165)	(1 348)	(986)
Naliczone odsetki	64	15	(49)	(49)	-	-
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>4 883</b>	<b>4 393</b>	(490)	(164)	(1 321)	(974)
Koszty związane z przychodami rozpoznawanymi w czasie	1 366	1 510	(144)	(91)	921	636
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 919	2 818	101	(285)	424	41
Odpisy aktualizujące należności	1 410	1 014	396	329	(51)	(51)
Odpisy aktualizujące zapasy	1 095	693	402	410	(161)	(88)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	23	30	(7)	5	2	1
Przychody przyszłych okresów	167	219	(52)	(52)	(60)	(30)
Naliczone odsetki	229	118	111	4	(13)	(13)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 209</b>	<b>6 402</b>	807	320	1 062	496
<i>w tym:</i>						
<b>aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 326</b>	<b>2 009</b>				
<b>rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>317</b>	<b>156</b>	<b>(259)</b>	<b>(478)</b>

## Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 678	6 841
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	6 937	5 748
Koncesje oraz licencje	923	1 184
<b>Razem</b>	<b>13 538</b>	<b>13 773</b>

## Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>
Grunty	5 406	5 406
Budynki i budowle	10 823	8 926
Maszyny i urządzenia	24 545	7 415
Środki transportu	495	336
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	778	877
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>42 047</b>	<b>22 960</b>
Aktywa trwałe w budowie	1 484	20 276
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	793	455
<b>Razem</b>	<b>44 324</b>	<b>43 691</b>

Na dzień bilansowy Spółka dokonała oceny istnienia przesłanek mogących wskazywać na potencjalną utratę wartości aktywów trwałych. Istotny wzrost cen surowców energetycznych zużywanych w procesie technologicznym zidentyfikowano jako przesłankę do możliwej utraty wartości aktywów związanych z produkcją i wprowadzeniem do obrotu płyty ogniochronnej mcr Silboard, w związku z czym przeprowadzono test na utratę ich wartości.

Przeprowadzone na 30 września 2022 roku testy na utratę wartości aktywów zaangażowanych w produkcję płyty ogniochronnej mcr Silboard dokonane zostały w oparciu o prognozę zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresu 5 lat od dnia bilansowego z uwzględnieniem projekcji dla wartości rezydualnej. Długoterminowa stopa wzrostu dla wyliczenia wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne po okresie prognozy została przyjęta z uwzględnieniem specyfiki jednostki i rynku, na którym działa. Opracowane zostały prognozy uwzględniające specyfikę danego rynku oraz grupy produktowej, które opierają się na dotychczasowych doświadczeniach dotyczących danych rynków. Prognozy przepływów pieniężnych wraz z uzasadnieniem biznesowym zostały na okres 5-letni tj. lata obrotowe od 1 kwietnia 2023 roku do 31 marca 2028 roku.

Stopa dyskonta została określona na podstawie urealnionego średnio ważonego kosztu kapitału na poziomie 11,3% (nominalny WACC wyniósł 15,7%). Wyniki przeprowadzonego testu nie wykazały konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartość aktywów zaangażowanych w produkcję płyty ogniochronnej mcr Silboard.

Poniżej została przedstawiona wrażliwość testów na zmiany założeń:

	Wpływ na wysokość odpisu aktualizującego	
	Wzrost	Spadek
WACC +/-0,5%	+858 tys. zł	-
Przychody ze sprzedaży +/-10%	-	+3.074 tys. zł

## Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
Kredyty bankowe	82 083	78 955
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 800	2 800
<b>Razem</b>	<b>84 883</b>	<b>81 755</b>
<b>Część długoterminowa</b>		
Kredyty bankowe	77 993	74 490
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 800	2 800
<b>Razem</b>	<b>80 793</b>	<b>77 290</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Kredyty bankowe	4 090	4 465
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 090</b>	<b>4 465</b>
<b>Kredyty i pożyczki wymagane</b>		
Do roku	4 090	4 465
Od 2 do 3 lat	74 181	69 498
Od 3 do 5 lat	6 612	7 792
<b>Razem</b>	<b>84 883</b>	<b>81 755</b>

### Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Spółkę

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	73 318	81 755
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	11 565	-
<b>Razem</b>	<b>84 883</b>	<b>81 755</b>

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> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	2 107	1 133
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	38 255	43 577
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	5 976	4 158
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	47
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	2 735	1 395
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	22 087	12 289
rozliczenia z tytułu premii i nadgodzin	9 233	8 878
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 466	1 466
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	1 244	1 068
zobowiązanie z tytułu dywidendy	9 865	-
pozostałe zobowiązania	279	877
<b>Razem</b>	<b>71 161</b>	<b>62 599</b>

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 2022 roku 5.765 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym utworzone zostały odpisy w kwocie 2.392 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 276 tys. PLN.

#### Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu:

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
Materiały	26 501	27 541
Produkcja w toku i półfabrykaty	6 748	3 902
Wyroby gotowe	16 754	11 274
Odpisy aktualizujące	(5 765)	(3 649)
<b>Razem</b>	<b>44 238</b>	<b>39 068</b>

### Należności

#### Wartość należności na koniec raportowanego okresu

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022
Należności handlowe od jednostek powiązanych	19 647	20 004
Należności handlowe od jednostek pozostałych	53 952	50 936
Należności z tytułu dywidend	832	116
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	245	317
Pozostałe należności	76	-
Odpisy aktualizujące	(5 941)	(3 836)
<b>Razem</b>	<b>68 811</b>	<b>67 537</b>

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022	<u>Zmiana w</u> <u>okresie</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	5 941	3 836	2 105
<b>Razem</b>	<b>5 941</b>	<b>3 836</b>	<b>2 105</b>

### Udziały w spółkach zależnych i prace rozwojowe

Na dzień 30 września 2022 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 2022 r. Spółka dokonała testów na utratę wartości aktywowanych 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

	<u>Rezerwa na świadczenia pracownicze</u>	<u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u>
<b>Stan rezerw na 31.03.2022</b>	<b>566</b>	<b>2 851</b>
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-
<b>Stan rezerw na 30.09.2022</b>	<b>566</b>	<b>2 851</b>

## 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 30/09/2022</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2022</u>
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów budowlanych	5 618	6 506
Udzielone pożyczki	23 567	18 818
Aktywa z tytułu umów z klientami	15 810	12 216
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	67 658	67 537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	194	1 389
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-
<b>Razem aktywa</b>	<b>112 847</b>	<b>106 466</b>
Kredyty i pożyczki	84 883	81 755
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 362	44 710
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 883	2 861
Transakcje zabezpieczające typu forward	121	156
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	11 485	11 665
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>140 734</b>	<b>141 147</b>

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Aktywa długoterminowe</b>	<b>26 285</b>	<b>26 285</b>	-	-	<b>26 285</b>
Należności handlowe i pozostałe	26 285	26 285	-	-	26 285
<b>Aktywa krótkoterminowe</b>	<b>86 562</b>	<b>86 562</b>	-	-	<b>86 562</b>
Należności handlowe i pozostałe	86 368	86 368	-	-	86 368
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	194	194	-	-	194
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>112 847</b>	<b>112 847</b>	-	-	<b>112 847</b>

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>88 195</b>	<b>88 195</b>	-	<b>88 195</b>	-
Kredyty i pożyczki	80 793	80 793	-	80 793	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7 402	7 402	-	7 402	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>52 539</b>	<b>52 539</b>	<b>121</b>	<b>52 418</b>	-
Kredyty i pożyczki	4 090	4 090	-	4 090	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	48 328	48 328	-	48 328	-
Pochodne instrumenty finansowe	121	121	121	-	-
<b>Razem</b>	<b>140 734</b>	<b>140 734</b>	<b>121</b>	<b>140 613</b>	-



## Aktywa i zobowiązania warunkowe

W pierwszym półroczu roku obrotowego nie nastąpiły 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 zabezpieczone, 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.	01.04-30.09.2022	5 164	3 880	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	2 656	3 543	-	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems srl	01.04-30.09.2022	1 859	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	3 552	-	-	-	-	-
TOB Mercor Ukraina	01.04-30.09.2022	602	1 730	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	453	2 020	-	-	457	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	01.04-30.09.2022	4 717	31	-	-	757	-
	01.04-30.09.2021	3 883	8	-	-	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	01.04-30.09.2022	3 818	3	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	4 944	-	-	-	-	-
Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt	01.04-30.09.2022	3 929	1 144	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	2 187	793	-	-	5 009	-
Elmech-ASE Sp. z o.o.	01.04-30.09.2022	-	-	124	-	-	-
	01.04-30.09.2021	-	-	-	-	-	-
MCR SOL ENERGY Sp. z o.o.	01.04-30.09.2022	-	-	133	-	-	-
	01.04-30.09.2021	-	-	-	-	-	-
DFM Doors Sp. z o.o.	01.04-30.09.2022	6 399	10	632	-	-	-
	01.04-30.09.2021	5 986	-	123	-	-	-
MHD1 Sp. z o.o.	01.04-30.09.2022	-	-	-	118	-	-
	01.04-30.09.2021	-	-	-	35	-	900
OOO Mercor-Proof	01.04-30.09.2022	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	1 917	-	-	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems UK Ltd	01.04-30.09.2022	1 656	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2021	34	-	-	-	-	-
	<b>01.04-30.09.2022</b>	<b>28 144</b>	<b>6 798</b>	<b>889</b>	<b>118</b>	<b>757</b>	<b>-</b>
	<b>01.04-30.09.2021</b>	<b>25 612</b>	<b>6 364</b>	<b>123</b>	<b>35</b>	<b>5 466</b>	<b>900</b>

<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.	30.09.2022	3 295	1 702	-	-	-
	31.03.2022	1 846	598	-	-	-
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	30.09.2022	81	201	-	-	-
	31.03.2022	956	509	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems srl	30.09.2022	191	44	-	-	-
	31.03.2022	157	42	-	-	-
MHD1 Sp. z o.o.	30.09.2022	-	-	-	2 800	-
	31.03.2022	-	-	-	2 800	-
DFM Doors Sp. z o.o.	30.09.2022	6 571	-	12 941	-	-
	31.03.2022	7 518	-	11 309	-	-
OOO Mercor-Proof	30.09.2022	1 842	-	-	-	-
	31.03.2022	1 759	-	-	-	-
Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt	30.09.2022	891	181	-	-	-
	31.03.2022	1 627	-	-	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	30.09.2022	3 688	-	1 069	-	832
	31.03.2022	4 160	-	1 027	-	116
Mercor Slovakia s.r.o.	30.09.2022	2 062	3	609	-	-
	31.03.2022	1 928	-	652	-	-
Mercor Fire Protection Systems UK Ltd	30.09.2022	1 089	-	1 423	-	-
	31.03.2022	117	-	1 150	-	-
MCR SOL ENERGY Sp. z o.o.	30.09.2022	-	-	3 936	-	-
	31.03.2022	-	-	2 554	-	-
Elmech-ASE Sp. z o.o.	30.09.2022	7	-	3 551	-	-
	31.03.2022	7	-	2 126	-	-
MCR TECH LAB Sp. z o.o.	30.09.2022	-	-	38	-	-
	31.03.2022	-	-	-	-	-
	<b>30.09.2022</b>	<b>19 717</b>	<b>2 131</b>	<b>23 567</b>	<b>2 800</b>	<b>832</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>20 075</b>	<b>1 149</b>	<b>18 818</b>	<b>2 800</b>	<b>116</b>

Na należność od spółki rosyjskiej OOO Mercor Proof utworzony został odpis aktualizujący w wysokości 1.730 tys. PLN.

## 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.

### ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

**GDAŃSK 02.12.2022 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 2022 roku do 30 września 2022 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

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

**GDAŃSK 02.12.2022 r.**