



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczny skrócony raport za I półrocze roku obrotowego zakończone 30 września 2023 roku

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską

Gdańsk, 01.12.2023 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe	4
Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	4
Jednostkowe wybrane dane finansowe	5
Sprawozdanie Zarządu z działalności	6
Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej.....	6
Organy zarządcze i nadzorcze	6
Podmioty zależne.....	7
Akcjonariat.....	8
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	9
Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	9
Poręczenia i gwarancje	10
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	10
Informacje o segmentach	10
Wprowadzenie do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	11
Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	11
Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	12
Korekty błędów we wcześniej opublikowanych sprawozdaniach finansowych	12
Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	12
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych	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
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	16
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	17
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	19
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	20
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
Przychody ze sprzedaży.....	21

Działalność operacyjna	21
Działalność finansowa	22
Podatek dochodowy	23
Wartości niematerialne	25
Rzeczowe aktywa trwałe	25
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
Odpisy aktualizujące	27
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	27
Instrumenty finansowe	28
Aktywa i zobowiązania warunkowe	29
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	30
Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	31
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	32
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	32
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	33
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	35
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	36
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	37
Przychody ze sprzedaży	37
Działalność operacyjna	37
Działalność finansowa	38
Podatek dochodowy	39
Wartości niematerialne	41
Rzeczowe aktywa trwałe	41
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42
Odpisy aktualizujące	42
Instrumenty finansowe	43
Aktywa i zobowiązania warunkowe	45
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	45
Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	48
Oświadczenie Zarządu „MERCOR” S.A.	49

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022
Przychody ze sprzedaży	300 859	301 990	66 625	64 139
Zysk z działalności operacyjnej	32 278	35 025	7 148	7 439
Zysk brutto	33 740	30 024	7 472	6 377
Zysk netto	31 989	23 212	7 084	4 930
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	30 027	20 894	6 649	4 438
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 788	31 169	6 597	6 620
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 040)	(7 842)	(2 666)	(1 666)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 421)	(5 202)	(4 744)	(1 105)
Przepływy pieniężne netto razem	(3 673)	18 125	(813)	3 849
Aktywa razem	445 793	447 658	96 167	95 745
Zobowiązania długoterminowe	93 344	86 202	20 136	18 437
Zobowiązania krótkoterminowe	122 346	135 660	26 393	29 015
Kapitał własny	230 103	225 796	49 638	48 293
Kapitał podstawowy	3 892	3 915	840	837
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	218 527	213 695	47 141	45 705
Liczba akcji	15 503 234	15 575 409	15 503 234	15 575 409
Zysk netto na jedną akcję	1,94	1,34	0,43	0,28
Wartość księgowa na jedną akcję	14,10	13,75	3,04	2,94

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022
Przychody ze sprzedaży	183 315	172 054	40 595	36 542
Zysk z działalności operacyjnej	16 907	14 893	3 744	3 163
Zysk brutto	24 408	12 093	5 405	2 568
Zysk netto	25 282	9 697	5 599	2 060
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 605	7 355	3 234	1 562
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 762	(5 859)	1 497	(1 244)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 978)	(2 691)	(4 424)	(572)
Przepływy pieniężne netto razem	1 389	(1 195)	307	(254)
Aktywa razem	316 369	314 316	68 248	67 226
Zobowiązania długoterminowe	86 394	77 622	18 637	16 602
Zobowiązania krótkoterminowe	69 645	77 536	15 024	16 583
Kapitał własny	160 330	159 158	34 587	34 041
Kapitał podstawowy	3 892	3 915	840	837
Liczba akcji	15 503 234	15 575 409	15 503 234	15 575 409
Zysk na jedną akcję	1,63	0,62	0,36	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję	10,34	10,24	2,23	2,19

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,6356 na dzień 30 września 2023 roku i po kursie 4,6755 na dzień 31 marca 2023 roku.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z ostatnich dni miesiący objętych sprawozdaniem, tj. odpowiednio po kursie 4,5157 za okres od 1 kwietnia 2023 do 30 września 2023 roku oraz po kursie 4,7084 za okres od 1 kwietnia 2022 do 30 września 2022 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 Gdańsk-Północ 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 2023 roku.

Zarząd

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

Rada Nadzorcza Emitenta powołała członków Zarządu Spółki nowej wspólnej kadencji w dniu 10 sierpnia 2023 roku.

Rada Nadzorcza:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej „MERCOR” S.A.

Podmioty zależne

Podmioty podlegające konsolidacji na dzień 30 września 2023 roku:

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

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

Akcjonariat

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

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu				Zmiana w stosunku do danych publikowanych w ostatnio przekazanym raporcie okresowym			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
PERMAG sp. z o.o.	4.102.994	26,35%	4.102.994	26,35%	-	-	-	-
Bangtino Limited	3.675.502	23,61%	3.675.502	23,61%	-	-	-	-
Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne	1.454.465	9,34%	1.454.465	9,34%	-	-	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.947	9,33%	1.452.947	9,33%	-	-	-	-
N50 Cyprus Limited	1.376.379	8,84%	1.376.379	8,84%	+125.525	+0,81%	+125.525	+0,81%
PTE Allianz Polska S.A.	791.018	5,08%	791.018	5,08%	-	-	-	-

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

Zarząd

	Liczba posiadanych 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	1.376.379
Value Fund Poland Activist FIZ	Eryk Karski	570.183

Akcje własne

Na podstawie podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w czerwcu 2020 roku Uchwały Spółka realizuje skup akcji własnych. Na dzień 30 września 2023 roku Emitent był w posiadaniu 66.043 akcji własnych stanowiących 0,42419% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 7 września 2023 roku, za rok obrotowy 2022/2023 Emitent wypłacił dywidendę w wysokości 1,51 PLN na jedną akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczona została kwota 23.509.608,27 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 20 września 2023 roku dywidendy wyniosła 23.423.005,24 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 roku obrotowego, trwającym od 01.04.2023 do 30.09.2023, Emitent nie udzielał jednostkom zależnym nowych poręczeń o istotnej wartości.

Udzielone przez jednostkę dominującą poręczenia i gwarancje zostały wskazane w Nocie 27 jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2023 roku.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

Informacje o segmentach

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

Wprowadzenie do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego 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 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym śródrocznym skróconym 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 zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano w dniu 30 stycznia 2014 roku). Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia 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.
- 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 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing; Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano w dniu 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7: *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* i MSSF 7: *Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców* (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później.
- Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut* (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 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.

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

Dane finansowe w śródrocznym 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).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MERCOR” obejmujące okres zakończony 30 września 2023 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 2023 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 2022 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2023 roku.

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

Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W pierwszym półroczu trwającym od 01.04.2023 do 30.09.2023 nie wystąpiły istotne 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 dotyczyły 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 148.653 tys. PLN wobec kwoty 166.980 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi spadek o 11%. Najwyższy procentowo wzrost sprzedaży Grupa odnotowała na rynku rumuńskim – wzrost sprzedaży wyniósł prawie 59% oraz brytyjskim – wzrost sprzedaży wyniósł ponad 31% w porównaniu do drugiego kwartału poprzedniego roku obrotowego. Sprzedaż na rynku hiszpańskim jest zbliżona do osiągniętej w drugim kwartale poprzedniego roku obrotowego. Najwyższy procentowo spadek sprzedaży nastąpił na rynku rosyjskim (ponad 44%) oraz węgierskim (o 32%). O ponad 26% spadły przychody ze sprzedaży na rynku ukraińskim, na rynku czeskim i słowackim spadek wyniósł prawie 4%. Również na rynku polskim odnotowany został spadek przychodów ze sprzedaży o ponad 5%.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w drugim kwartale 21.219 tys. PLN w porównaniu do 22.525 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego.

Zysk netto wypracowany w kwartale przez Grupę wyniósł 19.340 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 12.116 tys. PLN (wzrost o ponad 59%).

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 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 ostatniego opublikowanego raportu okresowego nie nastąpiły także istotne zmiany w sytuacji finansowej podmiotów w Grupie.

We wrześniu 2023 roku zakończyły się postępowania podatkowe dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013 oraz odsetek od zaliczek na ten podatek. W wyniku zakończonych postępowań Emitent otrzymał zwrot zapłaconego dochodowego za ten okres, zwrot zapłaconych odsetek od zaliczek na podatek dochodowy wraz z oprocentowaniem.

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 Emitenta 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.

Emitent i inne podmioty z Grupy zabezpieczają dostawy strategicznych surowców oraz na bieżąco reagują na zmiany ich cen. Nie stwierdzono istotnych zakłóceń działalności związanych z dostawami materiałów, urządzeń lub podzespołów, jak również z dostępem do pracowników. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ściążalność 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 Grupa nie odczuwa w sposób istotny skutków sankcji.

Na terenie Państw będących stronami konfliktu Grupa 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). Grupa 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 4.408 tys. zł, co stanowi 1,0% aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość udziałów w jednostce ukraińskiej i należności od tej spółki wynosi 2.216 tys. PLN 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 (452 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 21.398 tys. zł, co stanowi 4,8% aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość udziałów w jednostce rosyjskiej i należności od tej spółki, przed dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość, wynosi 2.557 tys. PLN, co stanowi 0,8% aktywów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W związku z powyższym, mając na względzie opisane powyżej wnioski oraz niski udział powyższych spółek w Grupie (odpowiednio dla Grupy Kapitałowej: Rosja 10,2% przychodów; Ukraina 0,8% 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 Emitenta nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności prowadzonej przez Spółkę oraz inne podmioty z jej Grupy.

Informacja o podmiocie dokonującym przeglądu sprawozdań finansowych

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	300 859	148 653	301 990	166 980
Koszt własny sprzedaży	224 314	110 790	223 882	126 040
Zysk brutto na sprzedaży	76 545	37 863	78 108	40 940
Pozostałe przychody operacyjne	1 398	966	693	394
Koszty sprzedaży	24 045	11 048	24 536	13 325
Koszty ogólnego zarządu	20 860	10 526	18 068	9 346
Pozostałe koszty operacyjne	1 081	625	815	555
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	321	125	(357)	(6)
Zysk na działalności operacyjnej	32 278	16 755	35 025	18 102
Udział w zyskach (stratach) jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(952)	(952)	(1 034)	(435)
Przychody finansowe	6 264	3 811	1 255	286
Koszty finansowe	3 850	1 439	5 222	2 657
Zysk przed opodatkowaniem	33 740	18 175	30 024	15 296
Podatek dochodowy	1 751	(1 165)	6 812	3 180
Zysk netto	31 989	19 340	23 212	12 116
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	30 027	18 294	20 894	10 154
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	1 962	1 046	2 318	1 962
	31 989	19 340	23 212	12 116
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(3 517)	7 643	7 357	307
Całkowite dochody ogółem	28 472	26 983	30 569	12 423
<i>Przypadające:</i>				
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	28 997	26 275	24 410	10 725
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	(525)	708	6 159	1 698
	28 472	26 983	30 569	12 423
Zysk (strata) na akcję:				
Zwykły	1,94	1,18	1,34	0,65
Rozwodniony	1,94	1,18	1,34	0,65

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	50 995	51 613
Pozostałe wartości niematerialne	27 385	26 866
Rzeczowe aktywa trwałe	86 757	79 424
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	17 878	18 705
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 589	4 446
Aktywa finansowe	3 460	3 767
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	9 902	9 665
Inwestycje w jednostki konsolidowane metodą praw własności	-	493
Inne aktywa długoterminowe	258	297
	200 224	195 276
Aktywa obrotowe		
Zapasy	78 100	77 415
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	101 941	109 696
Aktywa z tytułu umów z klientami	32 970	27 913
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	4 187	4 344
Transakcje terminowe typu forward	7	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	774	796
Inne aktywa obrotowe	2 015	2 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 575	29 248
	245 569	252 382
Aktywa razem	445 793	447 658

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 892	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	6 180	7 245
Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek	857	857
Akcje własne	(1 161)	(1 507)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 385	2 415
Zyski zatrzymane	101 172	94 568
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	218 527	213 695
Udziały niekontrolujące	11 576	12 101
Razem kapitały własne	230 103	225 796
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	80 254	67 762
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	37	51
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	3 478	3 465
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	9 020	14 369
	93 344	86 202
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	10 861	10 252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	97 558	112 090
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 857	2 240
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	847	2 393
Transakcje terminowe typu forward	54	21
Rezerwy na zobowiązania	4 137	4 170
Przychody przyszłych okresów	511	554
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	5 521	3 940
	122 346	135 660
Pasywa razem	445 793	447 658

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowe</u>	<u>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrolujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitały zagranicznych</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrolujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2022 roku	3 915	8 102	4 641	(922)	62 738	184 676	7 021	191 697
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	20 894	20 894	2 318	23 212
Inne całkowite dochody	-	-	3 516	-	-	3 516	3 841	7 357
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	3 516	-	20 894	24 410	6 159	30 569
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(9 865)	(9 865)	-	(9 865)
Skup akcji własnych	-	-	-	(79)	-	(79)	-	(79)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(79)	(9 865)	(9 944)	-	(9 944)
Stan na 30 września 2022 roku	3 915	8 102	8 157	(1 001)	73 767	199 142	13 180	212 322
Stan na 1 kwietnia 2023 roku	3 915	8 102	2 415	(1 507)	94 568	213 695	12 101	225 796
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	30 027	30 027	1 962	31 989
Inne całkowite dochody	-	-	(1 030)	-	-	(1 030)	(2 487)	(3 517)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(1 030)	-	30 027	28 997	(525)	28 472
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(23 423)	(23 423)	-	(23 423)
Umorzenie kapitału akcyjnego	(23)	(1 065)	-	1 088	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(742)	-	(742)	-	(742)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(23)	(1 065)	-	346	(23 423)	(24 165)	-	(24 165)
Stan na 30 września 2023 roku	3 892	7 037	1 385	(1 161)	101 172	218 527	11 576	230 103

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>
	niebadane	niebadane
Działalność kontynuowana		
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 740	30 024
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	9 430	8 877
Odsetki naliczone	3 013	3 921
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(103)	617
Zmiana stanu zapasów	(685)	(14 513)
Zmiana stanu należności	7 668	(14 234)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(4 440)	(18 035)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(14 805)	33 396
Zmiana stanu innych aktywów	1 919	(772)
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	(3 517)	7 357
Razem korekty	(1 520)	6 614
Podatek dochodowy zapłacony	(2 432)	(5 469)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 788	31 169
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(12 879)	(6 947)
Pożyczki udzielone jednostkom konsolidowanym metodą praw własności	-	(1 425)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	596	102
Dotacje do projektów rozwojowych	243	428
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 040)	(7 842)
Działalność finansowa		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	13 101	2 260
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(7 344)	(3 462)
Skup akcji własnych	(742)	(79)
Wypłacone dywidendy	(23 423)	-
Odsetki zapłacone	(3 013)	(3 921)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(21 421)	(5 202)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(3 673)	18 125
Środki pieniężne na początek okresu	29 248	19 939
Środki pieniężne na koniec okresu	25 575	38 064

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Przychody ze sprzedaży produktów	262 219	133 752	273 663	149 932
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	129 813	72 023	112 721	55 131
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38 640	14 901	28 327	17 048
Razem przychody ze sprzedaży	300 859	148 653	301 990	166 980

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Polska	153 613	78 862	156 798	83 189
Czechy i Słowacja	19 508	9 999	22 999	10 375
Hiszpania	25 383	12 272	22 286	12 242
Ukraina	2 268	1 148	2 985	1 555
Rumunia	7 458	3 484	4 360	2 194
Rosja	23 800	11 314	29 489	20 284
Węgry	19 523	9 291	23 980	13 669
Wielka Brytania	5 950	2 628	3 611	1 997
Pozostałe	43 356	19 655	35 482	21 475
Razem przychody ze sprzedaży	300 859	148 653	301 990	166 980

Działalność operacyjna

Koszty działalności operacyjnej

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Koszt własny sprzedaży	224 314	110 790	223 882	126 040
Koszty sprzedaży	24 045	11 048	24 536	13 325
Koszty ogólnego zarządu	20 860	10 526	18 068	9 346
Razem koszty działalności	269 219	132 364	266 486	148 711
Amortyzacja	9 430	4 464	8 877	4 423
Zużycie materiałów i energii	113 606	47 161	144 593	80 905
Zmiana stanu produktów	(4 610)	(3 998)	(5 387)	(1 037)
Usługi obce	46 992	25 491	45 369	24 694
Wynagrodzenia	37 783	17 524	38 356	20 017
Świadczenia na rzecz pracowników	8 952	4 806	7 862	4 194
Podatki i opłaty	3 245	1 596	2 697	1 322
Pozostałe	22 640	20 737	2 439	736
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 181	14 583	21 680	13 457
Razem koszty wg rodzaju	269 219	132 364	266 486	148 711

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	596	359	417	356
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	130	130	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	3	(1)	62	56
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	11	11	3	3
Umorzone zobowiązania	-	-	-	-
Dotacje do projektów rozwojowych	308	308	-	-
Odpisane zobowiązania przedawnione	-	-	2	2
Pozostałe	350	159	209	(23)
Razem	1 398	966	693	394

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Kary i grzywny	14	2	15	13
Koszty postępowania sądowego	39	12	115	112
Spisane należności	-	-	-	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-
Pozostałe	1 028	611	685	430
Razem	1 081	625	815	555

Działalność finansowa

Przychody finansowe

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	44	11	239	158
Odsetki od należności i pożyczek	228	149	145	98
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	137	137	-	-
Odsetki budżetowe	5 138	5 138	-	-
Dodatnie różnice kursowe	686	(1 627)	814	12
Pozostałe przychody	31	3	57	18
Razem	6 264	3 811	1 255	286

Koszty finansowe

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych i pożyczek	2 776	1 316	3 287	1 778
Odsetki od leasingu	555	291	838	428
Odsetki od zobowiązań	11	(12)	19	17
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	28	28	513	61
Ujemne różnice kursowe	470	146	553	411
Pozostałe	10	(330)	12	(38)
Razem	3 850	1 439	5 222	2 657

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 5,19% i jest o blisko 14 p.p. niższa od nominalnej stopy podatkowej dla jednostki dominującej. Wpływ na to mają głównie różne stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych, w których zlokalizowane są podmioty z Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych. Dodatkowo, efektywna stopa podatkowa obniżona została w wyniku otrzymanego przez jednostkę dominującą zwrotu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Po wyłączeniu otrzymanego zwrotu podatku oraz odsetek z tego tytułu, efektywna stopa podatkowa dla Grupy wynosi 24,92%.

Kontrola podatkowa za rok obrotowy 01.04.2012-31.03.2013

Wyrokami Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku z 28 lutego 2023 r. zaskarżone decyzje Dyrektora IAS w Gdańsku zostały uchylone. Zgodnie z postanowieniami Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z 30 sierpnia 2023 r., złożone w maju 2021 roku odwołania, zostały rozpatrzone a decyzje organu pierwszej instancji uchylono w całości. Decyzje są ostateczne. We wrześniu 2023 roku jednostka dominująca otrzymała zwrot nadpłaconych kwot podatku dochodowego od osób prawnych oraz odsetek od zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych wraz z należnym oprocentowaniem, realizując tym samym wykazywane w raporcie rocznym za rok zakończony 31 marca 2023 roku jako aktywo warunkowe.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Przeprowadzona analiza odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego powstałego na rozpoznanych stratach podatkowych nie wykazała przesłanek, wskazujących na utratę wartości tego składnika aktywów. Aktywa utworzone przez hiszpańską spółkę Tecresa dotyczą strat podatkowych poniesionych za lata 2013/2014, 2014/2015 oraz 2020/2021 (łącznie wartość aktywa na 30.09.2023 r. wynosi 1.158 tys. PLN) możliwe są do odliczenia od dochodu podatkowego w okresie 10 lat.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Koniec okresu	Koniec okresu	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	30/09/2023	31/03/2023	01/04/2023- 30/09/2023	01/07/2023- 30/09/2023	01/04/2022- 30/09/2022	01/07/2022- 30/09/2022
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 460	2 837	377	162	(100)	(584)
Przychody rozpoznawane w czasie	3 024	2 541	(483)	(25)	(756)	(507)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	1	1	-	9	-	657
Naliczone odsetki	105	130	25	44	(49)	(49)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 590	5 509	(81)	190	(905)	(483)
Koszty związane z przychodami rozpoznawanymi w czasie	1 410	941	469	22	143	42
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania	20	23	(3)	(89)	(68)	(67)
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 760	4 169	(1 409)	(1 302)	(64)	(285)
Odpisy aktualizujące należności	1 121	1 242	(121)	(29)	(141)	-
Odpisy aktualizujące zapasy	2 449	2 103	346	168	243	(410)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	10	9	1	10	(7)	5
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	(52)	(52)
Naliczone odsetki	214	183	31	5	127	4
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	1 158	1 234	221	(226)	452	155
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 142	9 904	(465)	(1 441)	633	212
<i>w tym:</i>						
aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 589	4 446				
rezerwa na podatek odroczony	37	51				
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(546)	(1 251)	(272)	(271)

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Wartość firmy	50 995	51 613
Koszty zakończonych prac rozwojowych	15 574	17 346
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	7 393	4 871
Koncesje oraz licencje	4 418	4 649
Razem	78 380	78 479

Na dzień 30 września 2023 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 2023 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 2023 roku. Założenia przyjęte do przeprowadzenia testów opisane zostały w nocie 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31 marca 2023 r. Na dzień 30 września 2023 roku zweryfikowane zostały założenia do przeprowadzonych testów. Weryfikacja ta pozwoliła na przyjęcie założenia o braku konieczności przeprowadzania pełnych testów na utratę wartości dla tych składników aktywów oraz korygowania ich wartości bilansowej.

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Grunty	5 946	4 836
Budynki i budowle	32 649	28 118
Maszyny i urządzenia	39 582	40 580
Środki transportu	2 604	2 584
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 850	1 173
Rzeczowe aktywa trwałe	82 631	77 291
Aktywa trwałe w budowie	3 880	1 332
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	246	801
Razem	86 757	79 424

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Kredyty bankowe	84 744	77 946
Pożyczki z instytucji finansowych	6 371	68
Razem	91 115	78 014
<i>Część długoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	74 480	67 762
Pożyczki z instytucji finansowych	5 774	-
Razem	80 254	67 762
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	10 264	10 184
Pożyczki z instytucji finansowych	597	68
Razem	10 861	10 252
<i>Kredyty i pożyczki wymagane</i>		
Do roku	10 861	10 252
Od 2 do 3 lat	75 403	62 447
Od 3 do 5 lat	4 441	5 315
Powyżej 5 lat	410	-
Razem	91 115	78 014

Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Grupę

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	41 889	37 816
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	49 226	40 198
Razem	91 115	78 014

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> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Zobowiązania handlowe	62 219	71 746
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	5 734	4 381
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 935	2 170
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	13 995	13 358
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	13 675	20 435
rozliczenia z tytułu premii i nadgodzin	6 773	13 443
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 119	2 300
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	4 196	2 991
pozostałe zobowiązania	587	1 701
Razem	97 558	112 090

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 2023 roku 14.350 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym utworzone zostały przez jednostkę dominującą odpisy w kwocie 2.152 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 51 tys. PLN. Utworzone i rozwiązane odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu

	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023
Materiały	57 978	50 203
Produkcja w toku i półfabrykaty	8 267	7 461
Wyroby gotowe	26 205	31 136
Odpisy aktualizujące	(14 350)	(11 385)
Razem	78 100	77 415

Należności

Wartość należności na koniec raportowanego okresu

	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023
Należności handlowe	104 220	109 981
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	2 384	2 846
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	2 620	3 969
Pozostałe należności	872	1 018
Odpisy aktualizujące	(8 155)	(8 118)
Razem	101 941	109 696

	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023	Zmiana w okresie
Odpisy aktualizujące wartość należności	8 155	8 118	37
Razem	8 155	8 118	37

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na naprawy gwarancyjne
Stan rezerw na 31.03.2023	566	4 159
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Różnice kursowe	-	(33)
Stan rezerw na 30.09.2023	566	4 126

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> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów budowlanych	14 089	14 009
Aktywa z tytułu umów z klientami	32 970	27 913
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	101 941	109 696
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 575	29 248
Transakcje zabezpieczające typu forward	7	-
Razem aktywa	174 582	180 866
Kredyty i pożyczki	91 115	78 014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	97 558	71 746
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 857	2 240
Transakcje zabezpieczające typu forward	54	21
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	14 541	18 309
Razem zobowiązania	206 125	170 330

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa długoterminowe	9 902	9 902	-	-	9 902
Należności handlowe i pozostałe	9 902	9 902	-	-	9 902
Aktywa krótkoterminowe	160 493	160 493	7	-	160 486
Należności handlowe i pozostałe	134 911	134 911	-	-	134 911
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	25 575	25 575	-	-	25 575
Pochodne instrumenty finansowe	7	7	7	-	-
Razem	170 395	170 395	7	-	170 388

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
Zobowiązania długoterminowe	89 274	89 274	-	89 274	-
Kredyty i pożyczki	80 254	80 254	-	80 254	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 020	9 020	-	9 020	-
Zobowiązania krótkoterminowe	116 851	116 851	54	116 797	-
Kredyty i pożyczki	10 861	10 861	-	10 861	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	105 936	105 936	-	105 936	-
Pochodne instrumenty finansowe	54	54	54	-	-
Razem	206 125	206 125	54	206 071	-

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Poza realizacją warunkowego aktywa dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013, 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	Sprzedż na	Zakupy od	Odsetki od	Należności	Zobowiązania
		rzecz podmiotów powiązanych	podmiotów powiązanych	pożyczek od podmiotów powiązanych	od podmiotów powiązanych	wobec podmiotów powiązanych
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Krempeć Krzysztof i Magdalena	01.04-30.09.2023	133	-	-	5	-
	01.04-30.09.2022	8	-	-	-	-

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	Sprzedż na	Zakupy od	Należności	Zobowiązania
		rzecz podmiotów powiązanych	podmiotów powiązanych	od podmiotów powiązanych	wobec podmiotów powiązanych
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Ambient System Sp. z o.o.	01.04-30.09.2023	1	-	-	-
	01.04-30.09.2022	2	-	-	-
Periban Poland Sp. z o.o. Sp.K.	01.04-30.09.2023		213		-
	01.04-30.09.2022	-	255	-	52
Jeździecki Klub Sportowy Bałomino Sp. z o.o.	01.04-30.09.2023	-	-	-	-
	01.04-30.09.2022	8	-	10	-

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

	01/04- 30/09/2023	01/04- 30/09/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 972	2 639
	4 972	2 639

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

	01/04- 30/09/2023	01/04- 30/09/2022
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zarząd	2 618	1 113
Krzysztof Krempeć	881	153
Jakub Lipiński	782	480
Tomasz Kamiński	955	480
Rada Nadzorcza	285	255
Lucjan Myrda	57	51
Tomasz Rutowski	38	34
Marian Popinigis	38	34
Eryk Karski	38	34
Błażej Żmijewski	38	34
Arkadiusz Kęsicki	38	34
Pathy Timu Zenzo	38	34
Dyrektorzy	2 069	1 271
	4 972	2 639

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 2023 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.

Ponadto, w jednostce dominującej uchwalony został w styczniu 2023 roku program motywacyjny oparty o warranty na akcje spółki. Na dzień kończący okres sprawozdawczy nie wystąpiły zdarzenia, które spowodowałyby konieczność wyceny programu i ujęcia go w sprawozdaniu finansowym – nie są znane wszystkie warunki programu, nie zostały również podpisane umowy z pracownikami.

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/07-</u> <u>30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07-</u> <u>30/09/2022</u>
	niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	183 315	89 822	172 054	90 932
Koszt własny sprzedaży	144 544	70 109	134 998	74 070
Zysk brutto na sprzedaży	38 771	19 713	37 056	16 862
Pozostałe przychody operacyjne	974	716	445	384
Koszty sprzedaży	11 763	5 138	12 667	6 885
Koszty ogólnego zarządu	11 161	6 244	7 702	3 957
Pozostałe koszty operacyjne	235	94	156	150
(Oczekiwana strata kredytowa)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	321	125	(2 083)	(1 732)
Zysk na działalności operacyjnej	16 907	9 078	14 893	4 522
Przychody finansowe	10 220	7 605	1 723	540
Koszty finansowe	2 719	1 323	4 523	2 384
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	24 408	15 360	12 093	2 678
Podatek dochodowy	(874)	(2 682)	2 396	495
Zysk netto	25 282	18 042	9 697	2 183
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	25 282	18 042	9 697	2 183
Zysk na akcję:				
Zwykły	1,63	1,16	0,62	0,14
Rozwodniony	1,63	1,16	0,62	0,14

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	13 521	13 456
Rzeczowe aktywa trwałe	62 865	62 430
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	7 765	6 874
Pozostałe aktywa finansowe	97 504	102 618
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 202	2 421
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	3 193	2 833
Inne aktywa długoterminowe	86	124
	187 136	190 756
Aktywa obrotowe		
Zapasy	41 604	40 227
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	64 435	64 175
Aktywa z tytułu umów z klientami	18 107	14 289
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	2 227	2 501
Transakcje terminowe typu forward	7	-
Inne aktywa obrotowe	1 338	2 242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 515	126
	129 233	123 560
Aktywa razem	316 369	314 316

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 892	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	7 037	8 102
Akcje własne	(1 161)	(1 507)
Zyski zatrzymane	44 360	42 446
Razem kapitały własne	160 330	159 158
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	76 875	69 959
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-
Rezerwy na zobowiązania	555	555
Przychody przyszłych okresów	3 288	3 261
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	5 676	3 847
	86 394	77 622
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 628	2 864
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 915	65 707
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 857	2 240
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 046	1 029
Rezerwy na zobowiązania	3 231	3 231
Transakcje terminowe typu forward	54	21
Przychody przyszłych okresów	511	554
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	2 403	1 890
	69 645	77 536
Pasywa razem	316 369	314 316

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał</u> <u>akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy</u> <u>ze sprzedaży akcji</u> <u>powyżej ich</u> <u>wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Kapitały</u> <u>rezerwowe</u>	<u>Akcje</u> <u>własne</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem</u> <u>kapitały</u> <u>własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2022 roku	3 915	106 202	8 102	(922)	28 382	145 679
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	9 697	9 697
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	9 697	9 697
Uchwalona dywidenda	-	-	-	-	(9 865)	(9 865)
Skup akcji własnych	-	-	-	(79)	-	(79)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(79)	(9 865)	(9 944)
Stan na 30 września 2022 roku	3 915	106 202	8 102	(1 001)	28 214	145 432
Stan na 1 kwietnia 2023 roku	3 915	106 202	8 102	(1 507)	42 446	159 158
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	25 282	25 282
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	25 282	25 282
Wypłacona dywidenda	-	-	-	-	(23 368)	(23 368)
Umorzenie kapitału akcyjnego	(23)	-	(1 065)	1 088	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(742)	-	(742)
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	(23)	-	(1 065)	346	(23 368)	(24 110)
Stan na 30 września 2023 roku	3 892	106 202	7 037	(1 161)	44 360	160 330

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>
	niebadane	niebadane
Działalność kontynuowana		
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	24 408	12 093
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 917	5 223
Odsetki	1 259	3 386
Dywidendy otrzymane	(3 787)	(757)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(593)	(376)
Zmiana stanu zapasów	(1 377)	(5 170)
Zmiana stanu należności	(298)	(316)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(3 201)	(2 572)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(9 018)	(1 298)
Zmiana stanu innych aktywów	185	635
Inne korekty	-	-
Razem korekty	(10 913)	(1 315)
Podatek dochodowy zapłacony	1 110	(3 423)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 605	7 355
Działalność inwestycyjna		
Wydanki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(3 732)	(2 447)
Udzielenie pożyczek	-	(5 729)
Spłata udzielonych pożyczek	5 871	1 071
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	593	61
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	3 787	757
Dotacje do projektów rozwojowych	243	428
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 762	(5 859)
Działalność finansowa		
Wpływy z/wydanki na spłatę kredytów i pożyczek	6 680	3 128
Spłata zobowiązań z tytułu praw do użytkowania	(1 234)	(2 354)
Skup akcji własnych	(742)	(79)
Odsetki zapłacone	(1 259)	(3 386)
Wypłacona dywidenda	(23 423)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 978)	(2 691)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 389	(1 195)
Środki pieniężne na początek okresu	126	1 389
Środki pieniężne na koniec okresu	1 515	194

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Przychody ze sprzedaży

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Przychody ze sprzedaży produktów	149 295	75 890	142 676	73 824
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	75 276	44 408	61 375	31 711
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 020	13 932	29 378	17 108
Razem przychody ze sprzedaży	183 315	89 822	172 054	90 932

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Polska	132 963	67 240	130 074	68 021
Czechy i Słowacja	8 127	4 362	8 535	4 895
Hiszpania	5 945	2 322	5 164	2 917
Ukraina	473	330	602	146
Rumunia	4 236	1 773	1 859	965
Rosja	-	-	-	-
Węgry	2 145	942	3 929	944
Wielka Brytania	3 414	1 712	3 150	1 842
Pozostałe	26 012	11 141	18 741	11 202
Razem przychody ze sprzedaży	183 315	89 822	172 054	90 932

Działalność operacyjna

Koszty działalności operacyjnej

	Za okres 01/04- 30/09/2023	Za okres 01/07- 30/09/2023	Za okres 01/04- 30/09/2022	Za okres 01/07- 30/09/2022
Koszt własny sprzedaży	144 544	70 109	134 998	74 070
Koszty sprzedaży	11 763	5 138	12 667	6 885
Koszty ogólnego zarządu	11 161	6 244	7 702	3 957
Razem koszty działalności	167 468	81 491	155 367	84 912
Amortyzacja	5 917	2 901	5 223	2 680
Zużycie materiałów i energii	74 923	38 011	74 362	37 994
Zmiana stanu produktów	(4 580)	(3 824)	(5 635)	(753)
Usługi obce	35 641	20 952	29 264	16 567
Wynagrodzenia	20 681	8 638	22 665	11 813
Świadczenia na rzecz pracowników	5 546	3 090	4 841	2 663
Podatki i opłaty	831	416	701	342
Pozostałe	2 163	862	1 482	881
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 346	10 445	22 464	12 725
Razem koszty wg rodzaju	167 468	81 491	155 367	84 912

Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	593	359	376	315
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	130	130	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	-	-	48	48
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	-	-	3	3
Odpisane zobowiązania przedawnione	-	-	2	2
Dotacje do projektów rozwojowych	251	251	-	-
Pozostałe	-	(24)	16	16
Razem	974	716	445	384

Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>
Kary i grzywny	13	2	13	13
Koszty postępowania sądowego	39	12	109	109
Spisane należności	-	-	-	-
Pozostałe	183	80	34	28
Razem	235	94	156	150

Działalność finansowa

Przychody finansowe

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>
Dywidendy	3 787	3 787	757	-
Odsetki od pożyczek	866	393	889	502
Odsetki od należności	73	73	21	1
Odsetki budżetowe	5 138	5 138	-	-
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	137	137	-	-
Dodatnie różnice kursowe	185	(1 932)	-	-
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	-	-	-	-
Pozostałe przychody	34	9	56	37
Razem	10 220	7 605	1 723	540

Koszty finansowe

	<u>Za okres 01/04- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2023</u>	<u>Za okres 01/04- 30/09/2022</u>	<u>Za okres 01/07- 30/09/2022</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych i pożyczek	2 433	1 196	3 033	1 740
Odsetki od leasingu	249	141	557	284
Odsetki od zobowiązań	9	(14)	19	17
Ujemne różnice kursowe	-	-	401	282
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	28	-	513	61
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	2 719	1 323	4 523	2 384

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa wyniosła -3,58% i znacznie różni się od nominalnej stopy podatkowej. Wpływ na to mają głównie trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz otrzymany przez Emitenta w wyniku zakończenia postępowania podatkowego przez Izbę Administracji Skarbowej w Gdańsku zwrot podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Po wyłączeniu otrzymanego zwrotu podatku oraz odsetek z tego tytułu, efektywna stopa podatkowa wynosi 23,36%.

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

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023	Za okres 01/04/2023- 30/09/2023	Za okres 01/07/2023- 30/09/2023	Za okres 01/04/2022- 30/09/2022	Za okres 01/07/2022- 30/09/2022
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 423	2 718	295	149	206	50
Przychody rozpoznawane w czasie	3 024	2 541	(483)	(25)	(647)	(165)
Naliczone odsetki	105	130	25	44	(49)	(49)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	1	-	(1)	9	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 553	5 389	(164)	177	(490)	(164)
Koszty związane z przychodami rozpoznawanymi w czasie	1 401	929	472	34	(144)	(91)
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 438	3 305	(867)	(1 312)	101	(285)
Odpisy aktualizujące należności	1 347	1 443	(96)	(24)	396	329
Odpisy aktualizujące zapasy	2 345	1 946	399	173	402	410
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	10	4	6	10	(7)	5
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	(52)	(52)
Naliczone odsetki	214	183	31	5	111	4
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 755	7 810	(55)	(1 114)	807	320
<i>w tym:</i>						
aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 202	2 421				
rezerwa na podatek odroczony	-	-				
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(219)	(937)	317	156

Wartości niematerialne

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 141	9 477
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	4 661	3 117
Koncesje oraz licencje	719	862
Razem	13 521	13 456

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Grunty	8 406	8 406
Budynki i budowle	22 324	23 231
Maszyny i urządzenia	27 452	28 354
Środki transportu	559	632
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 347	861
Rzeczowe aktywa trwałe	60 088	61 484
Aktywa trwałe w budowie	2 577	145
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	200	801
Razem	62 865	62 430

Na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów trwałych. Testy na utratę wartości dla prac rozwojowych oraz rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzone zostały na dzień 31 marca 2023 roku. Założenia przyjęte do przeprowadzenia testów opisane zostały w notach 12 i 13 jednostkowego sprawozdania finansowego na 31 marca 2023 roku. Na dzień 30 września 2023 roku zweryfikowane zostały założenia do przeprowadzonych testów. Weryfikacja ta pozwoliła na przyjęcie założenia o braku konieczności przeprowadzenia pełnych testów na utratę wartości dla tych składników majątku oraz korygowania ich wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Kredyty bankowe	76 703	70 023
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 800	2 800
Razem	79 503	72 823
Część długoterminowa		
Kredyty bankowe	74 075	67 159
Pożyczki od jednostek powiązanych	2 800	2 800
Razem	76 875	69 959
Część krótkoterminowa		
Kredyty bankowe	2 628	2 864
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Razem	2 628	2 864
Kredyty i pożyczki wymagane		
Do roku	2 628	2 864
Od 2 do 3 lat	73 127	64 644
Od 3 do 5 lat	3 748	5 315
Razem	79 503	72 823

Wyrażona w PLN struktura walutowa kredytów wykorzystywanych przez Spółkę

	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	37 573	34 243
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	41 930	38 580
Razem	79 503	72 823

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 372	1 442
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	38 510	46 640
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	5 352	862
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4	1
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	2 323	2 728
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 354	14 034
rozliczenia z tytułu premii i nadgodzin	5 083	10 610
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 466	1 466
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	2 495	1 531
zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	-
pozostałe zobowiązania	310	427
Razem	56 915	65 707

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 2023 roku 12.341 tys. PLN. W okresie sprawozdawczym utworzone zostały odpisy w kwocie 2.152 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 51 tys. PLN.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu:

	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023
Materiały	23 376	24 774
Produkcja w toku i półfabrykaty	6 975	7 258
Wyroby gotowe	23 594	18 435
Odpisy aktualizujące	(12 341)	(10 240)
Razem	41 604	40 227

Należności

Wartość należności na koniec raportowanego okresu

	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023
Należności handlowe od jednostek powiązanych	17 001	15 918
Należności handlowe od jednostek pozostałych	48 780	53 687
Należności z tytułu dywidend	3 700	223
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	275	231
Pozostałe należności	172	2
Odpisy aktualizujące	(5 493)	(5 886)
Razem	64 435	64 175

	Koniec okresu 30/09/2023	Koniec okresu 31/03/2023	Zmiana w okresie
Odpisy aktualizujące wartość należności	5 493	5 886	(393)
Razem	5 493	5 886	(393)

Udziały w spółkach zależnych i prace rozwojowe

Na dzień 30 września 2023 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 2023 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

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na naprawy gwarancyjne
Stan rezerw na 31.03.2023	566	3 220
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-
Stan rezerw na 30.09.2023	566	3 220

Instrumenty finansowe

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

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

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

Wartość księgowa netto instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> 30/09/2023	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2023
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych w ramach kontraktów budowlanych	5 420	5 334
Udzielone pożyczki	18 420	23 829
Aktywa z tytułu umów z klientami	18 107	14 289
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	64 435	64 175
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 515	126
Transakcje zabezpieczające typu forward	7	-
Razem aktywa	107 904	107 753
Kredyty i pożyczki	79 503	72 823
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 915	48 082
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 857	2 240
Transakcje zabezpieczające typu forward	54	21
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	8 079	5 737
Razem zobowiązania	147 408	128 903

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa długoterminowe	21 613	21 613	-	-	21 613
Należności handlowe i pozostałe	21 613	21 613	-	-	21 613
Aktywa krótkoterminowe	86 291	86 291	7	-	86 284
Należności handlowe i pozostałe	84 769	84 769	-	-	84 769
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 515	1 515	-	-	1 515
Pochodne instrumenty finansowe	7	7	7	-	-
Razem	107 904	107 904	7	-	107 897

	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
Zobowiązania długoterminowe	82 551	82 551	-	82 551	-
Kredyty i pożyczki	76 875	76 875	-	76 875	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	5 676	5 676	-	5 676	-
Zobowiązania krótkoterminowe	64 857	64 857	54	64 803	-
Kredyty i pożyczki	2 628	2 628	-	2 628	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	62 175	62 175	-	62 175	-
Pochodne instrumenty finansowe	54	54	54	-	-
Razem	147 408	147 408	54	147 354	-

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Poza realizacją warunkowego aktywa dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013, w pierwszym półroczu roku obrotowego nie następowały istotne zmiany dotyczące aktywów warunkowych lub zobowiązań warunkowych Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami, w których Spółka posiada udziały kapitałowe

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania i należności na koniec roku obrotowego nie są 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>Sprzedaz 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>Zakup rzeczowych aktywów trwałych</u>
Tecresa Protección Pasiva S.L.U.	01.04-30.09.2023	5 945	3 260	-	-	-	-
	01.04-30.09.2022	5 164	3 880	-	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems srl	01.04-30.09.2023	4 236	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2022	1 859	-	-	-	-	-
TOB Mercor Ukraina	01.04-30.09.2023	473	1 926	-	-	-	80
	01.04-30.09.2022	602	1 730	-	-	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	01.04-30.09.2023	4 927	4	-	-	-	-
	01.04-30.09.2022	4 717	31	-	-	757	-
Mercor Slovakia s.r.o.	01.04-30.09.2023	3 200	2	-	-	-	-
	01.04-30.09.2022	3 818	3	-	-	-	-
Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt	01.04-30.09.2023	2 145	633	-	-	3 787	-
	01.04-30.09.2022	3 929	1 144	-	-	-	-
Elmech-ASE Sp. z o.o.	01.04-30.09.2023	-	-	152	-	-	743
	01.04-30.09.2022	-	-	124	-	-	-
MCR SOL ENERGY Sp. z o.o.	01.04-30.09.2023	-	-	174	-	-	-
	01.04-30.09.2022	-	-	133	-	-	-
DFM Doors Sp. z o.o.	01.04-30.09.2023	4 767	36	538	-	-	-
	01.04-30.09.2022	6 399	10	632	-	-	-
MHD1 Sp. z o.o.	01.04-30.09.2023	-	-	-	104	-	-
	01.04-30.09.2022	-	-	-	118	-	-
OOO Mercor-Proof	01.04-30.09.2023	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2022	-	-	-	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems UK Ltd	01.04-30.09.2023	2 939	182	-	-	-	-
	01.04-30.09.2022	1 656	-	-	-	-	-
Mercor Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	01.04-30.09.2023	67	3 062	-	-	-	-
	01.04-30.09.2022	-	-	-	-	-	-
MCR TECH LAB Sp. z o.o.	01.04-30.09.2023	-	134	2	-	-	-
	01.04-30.09.2022	-	-	-	-	-	-
	01.04-30.09.2023	28 699	9 105	866	104	3 787	823
	01.04-30.09.2022	28 144	6 798	889	118	757	-

<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.	30.09.2023	744	794	-	-	-
	31.03.2023	3 025	531	-	-	-
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o.	30.09.2023	265	401	-	-	-
	31.03.2023	178	501	-	-	-
Mercor Fire Protection Systems srl	30.09.2023	2 499	-	-	-	-
	31.03.2023	469	136	-	-	223
MHD1 Sp. z o.o.	30.09.2023	-	-	-	2 800	-
	31.03.2023	-	-	-	2 800	-
DFM Doors Sp. z o.o.	30.09.2023	4 688	-	7 093	-	-
	31.03.2023	4 020	-	11 555	-	-
OOO Mercor-Proof	30.09.2023	1 703	-	-	-	-
	31.03.2023	1 718	-	-	-	-
Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt	30.09.2023	803	145	-	-	3 700
	31.03.2023	2 243	164	-	-	-
Mercor Czech Republic s.r.o.	30.09.2023	3 310	-	1 026	-	-
	31.03.2023	1 811	16	1 072	-	-
Mercor Slovakia s.r.o.	30.09.2023	1 383	2	492	-	-
	31.03.2023	796	-	571	-	-
Mercor Fire Protection Systems UK Ltd	30.09.2023	1 549	30	1 282	-	-
	31.03.2023	1 627	94	1 266	-	-
MCR SOL ENERGY Sp. z o.o.	30.09.2023	-	-	3 973	-	-
	31.03.2023	-	-	4 670	-	-
Elmech-ASE Sp. z o.o.	30.09.2023	22	-	3 859	-	-
	31.03.2023	22	-	3 707	-	-
MCR TECH LAB Sp. z o.o.	30.09.2023	5	-	95	-	-
	31.03.2023	-	-	93	-	-
Mercor Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	30.09.2023	30	-	600	-	-
	31.03.2023	9	-	600	-	-
	30.09.2023	17 001	1 372	18 420	2 800	3 700
	31.03.2023	15 918	1 442	23 534	2 800	223

Należności od spółki rosyjskiej OOO Mercor Proof są objęte odpisem aktualizującym w wysokości 1.730 tys. PLN utworzonym w okresie poprzednim.

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 01.12.2023 r.

Oświadczenie Zarządu „MERCOR” S.A.

Zarząd „MERCOR” S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe „MERCOR” S.A. oraz półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR, obejmujące okres od 1 kwietnia 2023 roku do 30 września 2023 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 01.12.2023 r.