



Grupa Kapitałowa "MERCOR" S.A.

Śródroczne
sprawozdanie
finansowe za I
kwartał zakończony
30 czerwca 2020 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 14.08.2020r.

Spis treści

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	5
Jednostkowe wybrane dane finansowe	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
Aktywa.....	9
Pasywa.....	10
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Aktywa.....	14
Pasywa.....	15
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
Dodatkowe Informacje i objaśnienia	18
Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej	18
Organy zarządcze i nadzorcze.....	18
Podmioty zależne	19
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	20
Akcje „MERCOR” S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia raportu	21
Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	21
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	22
Informacje o segmentach.....	22
Przychody ze sprzedaży	23
Koszty działalności operacyjnej.....	23
Pozostałe przychody operacyjne.....	24
Pozostałe koszty operacyjne	24
Przychody finansowe.....	24
Koszty finansowe	24
Podatek dochodowy.....	25
Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	26
Wartości niematerialne.....	26
Rzeczowe aktywa trwałe	27

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	27
Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	27
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28
Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	28
Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	29
Odpisy aktualizujące.....	29
Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	29
Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	29
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	30
Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowanej cenie nabycia ...	30
W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu jej ustalania.....	30
Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	30
Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrachunkowego	30
Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	31
Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	31
Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jest znacząca	31
Informacja na temat emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	31
Czynniki i zdarzenia (w tym o nietypowym charakterze) mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	31
Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania, nieujęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy.....	31
Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	31
Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	32

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	32
Wskazanie istotnych postępowań dotyczących „MERCOR” S.A. lub jednostek zależnych	32
Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	32
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia	32
Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta	33
Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	92 106	87 305	20 531	20 378
Zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	10 629	7 203	2 369	1 681
Zysk brutto na działalności kontynuowanej	10 407	6 611	2 320	1 543
Zysk netto na działalności kontynuowanej	8 401	5 195	1 873	1 213
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	97	(89)	21	(21)
Zysk netto	8 498	5 106	1 894	1 192
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	13 713	2 447	3 057	572
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności kontynuowanej	(1 933)	(3 919)	(431)	(914)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności kontynuowanej	(1 083)	1 642	(241)	383
Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej	10 697	170	2 385	40
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	240	391	53	91
Przepływy pieniężne netto razem	10 937	561	2 438	131
Aktywa razem	362 584	354 449	81 188	77 862
Zobowiązania długoterminowe	66 367	80 551	14 861	17 695
Zobowiązania krótkoterminowe	116 967	101 690	26 191	22 338
Kapitał własny	179 250	172 208	40 136	37 829
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	877	860
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	173 175	166 964	38 776	36 677
Liczba akcji	15 658 535	15 658 535	15 658 535	15 658 535
Zysk netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,53	0,33	0,12	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,01	(0,00)	(0,00)	(0,00)
Zysk netto na jedną akcję	0,54	0,33	0,12	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję	11,06	10,66	2,48	2,34

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	54 792	53 951	12 213	12 593
Zysk z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	5 805	3 014	1 294	703
Zysk brutto na działalności kontynuowanej	5 438	2 204	1 212	514
Zysk netto na działalności kontynuowanej	4 253	1 736	948	405
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	97	(89)	21	(21)
Zysk netto	4 350	1 647	969	384
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności kontynuowanej	10 751	5 125	2 396	1 196
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności kontynuowanej	(1 738)	(3 631)	(387)	(847)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności kontynuowanej	(9 172)	(1 001)	(2 044)	(234)
Przepływy pieniężne netto z działalności kontynuowanej	(159)	493	(35)	115
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	240	391	53	91
Przepływy pieniężne netto razem	81	884	18	206
Aktywa razem	279 108	290 939	62 496	63 910
Zobowiązania długoterminowe	56 580	73 170	12 669	16 073
Zobowiązania krótkoterminowe	68 375	67 966	15 310	14 930
Kapitał własny	154 153	149 803	34 517	32 907
Kapitał podstawowy	3 915	3 915	877	860
Liczba akcji	15 658 535	15 658 535	15 658 535	15 658 535
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,27	0,11	0,06	0,03
Zysk/strata na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,01	(0,00)	(0,00)	(0,00)
Zysk na jedną akcję	0,28	0,11	0,06	0,03
Wartość księgową na jedną akcję	9,84	9,57	2,20	2,10

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy, tj. odpowiednio po kursie 4,4660 na dzień 30 czerwca 2020 roku i po kursie 4,5523 na dzień 31 marca 2020 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 4,4862 za okres od 1 kwietnia 2020 do 30 czerwca 2020 roku oraz po kursie 4,2843 za okres od 1 kwietnia 2019 do 30 czerwca 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2019</u>
	niebadane	niebadane
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	92 106	87 305
Koszt własny sprzedaży	65 166	64 331
Zysk brutto na sprzedaży	26 940	22 974
Pozostałe przychody operacyjne	1 191	682
Koszty sprzedaży	9 433	9 683
Koszty ogólnego zarządu	6 320	6 003
Pozostałe koszty operacyjne	1 749	767
Zysk na działalności operacyjnej	10 629	7 203
Przychody finansowe	828	510
Koszty finansowe	1 050	1 102
Zysk przed opodatkowaniem	10 407	6 611
Podatek dochodowy	2 006	1 416
Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 401	5 195
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	97	(89)
Zysk netto	8 498	5 106
<i>Przypadające:</i>		
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	7 896	4 939
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	602	167
	8 498	5 106
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(1 456)	(266)
Całkowite dochody ogółem	7 042	4 840
<i>Przypadające:</i>		
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>	6 211	4 679
<i>Udziałom niekontrolującym</i>	831	161
	7 042	4 840
Zysk (strata) na akcję:		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,53	0,33
Rozwodniony	0,53	0,33
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,54	0,33
Rozwodniony	0,54	0,33

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2020
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	56 889	56 889
Pozostałe wartości niematerialne	43 316	44 338
Rzeczowe aktywa trwałe	64 696	64 605
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	10 254	10 070
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 866	3 125
Aktywa finansowe	54	49
Inne aktywa długoterminowe	18 161	17 970
	196 236	197 046
Aktywa obrotowe		
Zapasy	46 942	44 280
Aktywa finansowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	92 610	97 070
Transakcje terminowe typu forward	-	48
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 265	1 333
Inne aktywa obrotowe	1 840	1 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 691	12 754
	166 348	157 403
Aktywa razem	362 584	345 449

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2020</u>
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	857	857
Kapitał z aktualizacji wyceny	9 310	9 310
Różnice kursowe z konsolidacji	(326)	1 359
Zyski zatrzymane	53 217	45 321
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	173 175	166 964
Udziały niekontrolujące	6 075	5 244
Razem kapitały własne	179 250	172 208
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	34 658	47 018
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 112	1 225
Rezerwy na zobowiązania	258	258
Przychody przyszłych okresów	6 492	6 533
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	8 998	9 642
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 849	15 875
	66 367	80 551
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	28 911	16 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 856	75 547
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 426	1 255
Transakcje terminowe typu forward	7	52
Rezerwy na zobowiązania	2 490	1 603
Przychody przyszłych okresów	636	636
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	2 346	2 398
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 295	4 150
	116 967	101 690
Pasywa razem	362 584	354 449

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał akcyjny</u>	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitały rezerwowe</u>	<u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u>	<u>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji</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 2019 roku	3 915	106 202	857	7 975	3 424	22 456	144 829	4 198	149 027
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	4 939	4 939	167	5 106
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(260)	-	(260)	(6)	(266)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(260)	4 939	4 679	161	4 840
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	3 915	106 202	857	7 975	3 164	27 395	149 508	4 359	153 867
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	3 915	106 202	857	9 310	1 359	45 321	166 964	5 244	172 208
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	7 896	7 896	602	8 498
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(1 685)	-	(1 685)	229	(1 456)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 685)	7 896	6 211	831	7 042
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku	3 915	106 202	857	9 310	(326)	53 217	173 175	6 075	179 250

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2019</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 407	6 611
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 442	2 719
Odsetki naliczone	399	735
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(154)	(79)
Zmiana stanu zapasów	(2 761)	1 575
Zmiana stanu należności	4 273	3 756
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	1 905	(12 294)
Zmiana stanu innych aktywów	(807)	172
Inne korekty (różnice kursowe z konsolidacji)	(1 456)	(266)
<i>Razem korekty</i>	4 841	(3 682)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 535)	(482)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 713	2 447
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 514)	(4 430)
Odsetki uzyskane	305	157
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	157	79
Dotacje do projektów rozwojowych	119	275
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 933)	(3 919)
<i>Działalność finansowa</i>		
Zaciągnięcie (spłata) kredytów i pożyczek	502	3 205
Zaciągnięcie (spłata) zobowiązań z tytułu leasingu	(881)	(671)
Odsetki zapłacone	(704)	(892)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 083)	1 642
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	10 697	170
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej (działalność operacyjna)	240	391
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 937	561
Środki pieniężne na początek okresu	12 754	13 523
Środki pieniężne na koniec okresu	23 691	14 084

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2019</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	54 792	53 951
Koszt własny sprzedaży	40 665	42 323
Zysk brutto na sprzedaży	14 127	11 628
Pozostałe przychody operacyjne	1 130	590
Koszty sprzedaży	4 939	5 082
Koszty ogólnego zarządu	3 084	3 512
Pozostałe koszty operacyjne	1 429	610
Zysk na działalności operacyjnej	5 805	3 014
Przychody finansowe	366	163
Koszty finansowe	733	973
Zysk przed opodatkowaniem	5 438	2 204
Podatek dochodowy	1 185	468
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 253	1 736
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	97	(89)
Zysk netto	4 350	1 647
Całkowite dochody netto	4 350	1 647
Zysk na akcję:		
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>		
Zwykły	0,27	0,11
Rozwodniony	0,27	0,11
<i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</i>		
Zwykły	0,28	0,11
Rozwodniony	0,28	0,11

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2020
	niebadane	
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	30 972	31 261
Rzeczowe aktywa trwałe	56 895	57 332
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 811	4 242
Długoterminowe aktywa finansowe	105 003	104 394
Inne aktywa długoterminowe	11 707	11 987
	208 388	209 216
Aktywa obrotowe		
Zapasy	20 903	22 941
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 456	57 010
Transakcje terminowe typu forward	-	48
Inne aktywa obrotowe	1 192	1 636
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	169	88
	70 720	81 723
Aktywa razem	279 108	290 939

Pasywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2020</u>
	niebadane	
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 202	106 202
Kapitały rezerwowe	857	857
Zyski zatrzymane	43 179	38 829
Razem kapitały własne	154 153	149 803
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	31 684	46 718
Rezerwa na podatek odroczone	1 112	1 225
Rezerwy na zobowiązania	258	258
Przychody przyszłych okresów	6 231	6 269
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	2 446	2 825
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 849	15 875
	56 580	73 170
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	19 874	12 510
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 284	46 857
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	675	1 098
Rezerwy na zobowiązania	1 078	1 078
Transakcje terminowe typu forward	7	52
Przychody przyszłych okresów	636	636
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	1 526	1 585
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 295	4 150
	68 375	67 966
Pasywa razem	279 108	290 939

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>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitały własne</u>
Stan na 1 kwietnia 2019 roku	3 915	106 202	857	23 940	134 914
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 647	1 647
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 647	1 647
Stan na 30 czerwca 2019 roku	3 915	106 202	857	25 587	136 561
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	3 915	106 202	857	38 829	149 803
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	4 350	4 350
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	4 350	4 350
Stan na 30 czerwca 2020 roku	3 915	106 202	857	43 179	154 153

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2019</u>
	niebadane	niebadane
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 438	2 204
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 549	2 378
Odsetki naliczone	316	774
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(154)	(51)
Zmiana stanu zapasów	1 939	1 307
Zmiana stanu należności	8 838	10 463
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(6 775)	(11 623)
Zmiana stanu innych aktywów	321	133
<i>Razem korekty</i>	7 034	3 381
Podatek dochodowy zapłacony	(1 721)	(460)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 751	5 125
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(1 826)	(3 963)
Udzielenie pożyczek	(493)	(151)
Przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	157	51
Odsetki uzyskane	305	157
Dywidendy otrzymane	-	-
Dotacje do projektów rozwojowych	119	275
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 738)	(3 631)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z/wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(7 670)	720
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(881)	(790)
Odsetki zapłacone	(621)	(931)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 172)	(1 001)
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności kontynuowanej	(159)	493
Zmiana stanu środków pieniężnych z działalności zaniechanej	240	391
Zmiana stanu środków pieniężnych	81	884
Środki pieniężne na początek okresu	88	302
Środki pieniężne na koniec okresu	169	1 186

Dodatkowe Informacje i objaśnienia

Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

Spółka oferuje pomoc w doborze i projektowaniu systemów ochrony przeciwpożarowej, produkuje urządzenia, które wchodzi w skład tych systemów, dostarcza je na budowę oraz montuje, zapewnia także opiekę serwisową, która jest gwarantem długoletniej sprawności systemów. Większość asortymentu MERCOR wytwarza na indywidualne zamówienie klienta, który ma możliwość określenia pożądanych parametrów produktu z zachowaniem standardów bezpieczeństwa i wymagań wynikających z przepisów.

Organy zarządcze i nadzorcze

Składy organów „MERCOR” S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Zarząd

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

Rada Nadzorcza:

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

Od dnia 1 kwietnia 2020 roku do dnia publikacji Śródrocznego Sprawozdania Finansowego nie nastąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej „MERCOR” S.A.

Podmioty zależne

Na dzień 30 czerwca 2020 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

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

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

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu				Zmiana w stosunku do danych publikowanych w ostatnio przekazanym raporcie okresowym			
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
PERIBAN LIMITED	4.102.994 ⁽¹⁾	26,20%	4.102.994 ⁽¹⁾	26,20%	-	-	-	-
Elbrus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zarządzany przez Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3.925.502 ⁽²⁾	25,07%	3.925.502 ⁽²⁾	25,07%	-	-	-	-
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.452.000 ⁽³⁾	9,27%	1.452.000 ⁽³⁾	9,27%	-	-	-	-
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1.354.000 ⁽⁴⁾	8,65%	1.354.000 ⁽⁴⁾	8,65%	-	-	-	-
N50 Cyprus Limited	1.000.853 ⁽⁵⁾	6,39%	1.000.853 ⁽⁵⁾	6,39%	-	-	-	-
PTE Allianz Polska S.A.	791.018 ⁽⁶⁾	5,05%	791.018 ⁽⁶⁾	5,05%	-	-	-	-

⁽¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 11.06.2014 roku

⁽²⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na ZWZ zwołane na dzień 30.06.2020 roku

⁽³⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na ZWZ zwołane na dzień 30.06.2020 roku

⁽⁴⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na ZWZ zwołane na dzień 30.06.2020 roku

⁽⁵⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 14.03.2017 roku

⁽⁶⁾ zgodnie ze zgłoszeniem na ZWZ zwołane na dzień 30.06.2020 roku

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

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

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

Akcjonariusz Emitenta	Członek Rady Nadzorczej, Członek Zarządu Emitenta: <u>pośrednio</u> posiadający akcje Emitenta – poprzez Akcjonariusza / podmioty powiązane	Liczba posiadanych przez Akcjonariusza akcji w kapitale zakładowym Emitenta - na dzień przekazania raportu	Zmiana w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego
PERIBAN LIMITED	Krzysztof Krempeć	4.102.994	-
N50 Cyprus Limited	Marian Popinigis	1.000.853	-
Value Fund Poland Activist FIZ	Eryk Karski	300.000	-

Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze dla sprawozdań z całkowitych dochodów, ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2020 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 2020 roku.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

Informacje o segmentach

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

Przychody ze sprzedaży

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2019</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	81 803	81 771
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 303	5 534
Razem przychody ze sprzedaży	92 106	87 305

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

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2019</u>
Polska	50 012	47 570
Czechy i Słowacja	7 608	6 576
Hiszpania	8 288	10 021
Ukraina	923	998
Rumunia	1 354	1 639
Rosja	7 069	4 863
Węgry	8 297	7 496
Pozostałe	8 555	8 142
Razem przychody ze sprzedaży	92 106	87 305

Koszty działalności operacyjnej

	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04-</u> <u>30/06/2019</u>
Koszt własny sprzedaży	65 166	64 331
Koszty sprzedaży	9 433	9 683
Koszty ogólnego zarządu	6 320	6 003
Razem koszty działalności	80 919	80 017
Amortyzacja	3 442	2 719
Zużycie materiałów i energii	36 386	40 305
Usługi obce	14 767	14 657
Wynagrodzenia	13 965	13 765
Świadczenia na rzecz pracowników	3 130	3 586
Podatki i opłaty	588	501
Pozostałe	758	836
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 883	3 648
Razem koszty wg rodzaju	80 919	80 017

Pozostałe przychody operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2019</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	154	79
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności	61	69
Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów	951	440
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	1	29
Otrzymane kary i odszkodowania	-	18
Pozostałe	24	47
Razem	1 191	682

Pozostałe koszty operacyjne

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2019</u>
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	126	407
Utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 121	182
Kary i odszkodowania	-	45
Koszty postępowania sądowego	15	19
Pozostałe	487	114
Razem	1 749	767

Przychody finansowe

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2019</u>
Odsetki od środków pieniężnych i lokat	14	33
Dyskonto należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	305	157
Dodatnie różnice kursowe	509	311
Pozostałe przychody	-	9
Razem	828	510

Koszty finansowe

	<u>Za okres 01/04- 30/06/2020</u>	<u>Za okres 01/04- 30/06/2019</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	403	722
Odsetki od leasingu	301	267
Odsetki od zobowiązań	1	3
Ujemne różnice kursowe	345	47
Pozostałe	-	63
Razem	1 050	1 102

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa dla Grupy wyniosła 19,28% i jest nieznacznie wyższa od nominalnej stopy podatkowej dla Podmiotu dominującego. Wpływ na to mają głównie różne stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych jurysdykcjach podatkowych, w których zlokalizowane są podmioty z Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz trwałe różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Jednostka dominująca jest w sporze z organami skarbowymi w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych w związku z wykazaną przez nią stratą podatkową za rok obrotowy 2012/2013. Status spraw został szczegółowo opisany w nocie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2020 roku. Wyrokami z dnia 1 kwietnia 2019 roku, po rozpoznaniu skarg kasacyjnych jednostki dominującej od wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku, Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżone wyroki WSA oraz decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej (dawnej Dyrektora Izby Skarbowej) w Gdańsku. W lipcu 2019 roku jednostce dominującej doręczone zostały pisemne uzasadnienia wyroków wydanych przez Naczelny Sąd Administracyjny. Decyzją Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z 31 października 2019r. uchylone zostały decyzje Organu pierwszej instancji i przekazane do ponownego rozpatrzenia przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku. Termin ponownego rozpatrzenia sprawy, zgodnie z postanowieniem Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku z 8 czerwca 2020r. wyznaczony został do 17 sierpnia 2020r.

W grudniu 2018 roku jednostka dominująca otrzymała Decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wydaną na podstawie protokołu z kontroli w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 1 kwietnia 2013 do 31 marca 2014 roku. 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 2019r.). Jednocześnie jednostka dominująca zastosowała się do ustaleń Naczelnika w zakresie obejmującym przychód z tytułu nieodpłatnych świadczeń, w wyniku czego złożyła w dniu 30 listopada 2018r. korektę zeznania podatkowego za rok 2013/2014 oraz następne lata (2014/2015, 2015/2016 oraz 2016/2017). W wyniku złożonych korekt powstało zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy zakończony 31 marca 2017 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 2018r. Emitent otrzymał 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 uchycieniem wyroków WSA oraz decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku. Zgodnie z postanowieniem z 23 lipca 2020 roku planowany termin zakończenia postępowania kontrolnego przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego przewidywany jest do 23 września 2020 roku.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 marca 2020 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/06/2020	Koniec okresu 31/03/2020	Za okres 01/04- 30/06/2020	Za okres 01/04- 30/06/2019
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 620	9 716	2 096	392
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	1 348	1 112	(236)	606
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	46	46	(1)
Naliczone odsetki	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 968	10 874	1 906	997
Skutki wyceny kontraktów długoterminowych	530	94	436	(441)
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 669	5 569	(1 901)	(163)
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	1 830	1 949	(119)	271
Odpisy aktualizujące należności	1 183	1 283	(100)	(103)
Odpisy aktualizujące zapasy	630	616	14	(33)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	1	10	(9)	(2)
Przychody przyszłych okresów	428	458	(30)	-
Naliczone odsetki	135	177	(42)	(2)
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	2 316	2 618	(189)	(286)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 722	12 774	(1 940)	(759)
<i>w tym:</i>				
<i>aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	<i>2 866</i>	<i>3 125</i>		
<i>rezerwa na podatek odroczony</i>	<i>1 112</i>	<i>1 225</i>		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(34)	238

Wartości niematerialne

	Koniec okresu 30/06/2020	Koniec okresu 31/03/2020
Wartość firmy	56 889	56 889
Koszty zakończonych prac rozwojowych	20 772	21 327
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	15 625	14 895
Koncesje oraz licencje	6 919	8 116
Razem	100 205	101 227

Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2020
Grunty	3 536	3 536
Budynki i budowle	27 564	27 864
Maszyny i urządzenia	23 605	23 502
Środki transportu	1 059	1 131
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	2 511	2 603
Rzeczowe aktywa trwałe	58 275	58 636
Aktywa trwałe w budowie	6 421	5 969
Razem	64 696	64 605

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Emitent finansuje zakup rzeczowych aktywów trwałych głównie w formie leasingu finansowego oraz operacyjnego. Wartość zobowiązań z tego tytułu przedstawiona została poniżej.

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2020
Wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu finansowego wymagana w ciągu:		
- jednego roku	4 339	4 195
- dwóch do pięciu lat	18 416	19 701
- powyżej 5 lat	-	-
Razem	22 755	23 896
<i>Przyszłe koszty odsetkowe (-)</i>	<i>(3 611)</i>	<i>(3 871)</i>
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu finansowego	19 144	20 025
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 miesięcy	4 295	4 150
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu	14 849	15 875
- dwóch do pięciu lat	14 849	15 875
- powyżej 5 lat	-	-

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2020
Kredyty bankowe	57 168	61 109
Pożyczki z instytucji finansowych	5 536	593
Pożyczki od udziałowców	865	1 365
Razem	63 569	63 067
<i>Część długoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	34 364	46 718
Pożyczki z instytucji finansowych	294	300
Razem	34 658	47 018
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	22 804	14 391
Pożyczki z instytucji finansowych	5 242	293
Pożyczki od udziałowców	865	1 365
Razem	28 911	16 049
<i>Kredyty i pożyczki wymagane</i>		
Do roku	28 911	16 049
Od 2 do 3 lat	33 132	46 719
Od 3 do 5 lat	1 526	299
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	63 569	63 067

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

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2020
Kredyty i pożyczki w złotych (PLN)	54 595	58 529
Kredyty i pożyczki w Euro (EUR)	8 974	4 538
Razem	63 569	63 067

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące

Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Suma odpisów aktualizujących wartość zapasów do możliwej do odzyskania wartości netto wynosiła na dzień 30 czerwca 2020 roku 4.176 tys. PLN. W kwartale sprawozdawczym, dla działalności kontynuowanej, utworzone zostały odpisy w kwocie 1.121 tys. PLN, natomiast rozwiązano utworzone w poprzednich okresach odpisy w wysokości 951 tys. PLN. Kwota rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość zapasów związanych z działalnością zaniechaną wyniosła 99 tys. PLN, natomiast nie były tworzone nowe odpisy w ramach tej działalności.

Wartość zapasów na koniec raportowanego okresu wynosiła:

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2020
Materiały	28 183	24 327
Produkcja w toku i półfabrykaty	3 855	5 404
Wyroby gotowe	11 600	11 887
Towary	7 480	6 125
Odpisy aktualizujące	(4 176)	(3 463)
Razem	46 942	44 280

Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2020	<u>Zmiana w</u> <u>okresie</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	17 866	17 028	838
Razem	17 866	17 028	838

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	<u>Rezerwa na świadczenia pracownicze</u>	<u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u>	<u>Rezerwa na przewidywane straty</u>
Stan rezerw na 31.03.2020	263	1 598	-
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	-	893
Wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	6	-
Stan rezerw na 30.06.2020	263	1 592	893

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

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

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu jej ustalania

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

Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

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

Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrachunkowego

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

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

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

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

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

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

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

W pierwszym kwartale trwającym od 01.04.2020 do 30.06.2020 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

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

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

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W pierwszym kwartale roku obrotowego nie następowały korekty błędów dotyczących poprzednich okresów.

Informacje na temat wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

W dniu 12 sierpnia 2020r. Zarząd „MERCOR” S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany propozycji Zarządu z dnia 3 lipca 2020r., co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2019/2020 (raport bieżący nr 20/2020 z dnia 12 sierpnia 2020r.) i rekomendował będzie przeznaczenie części zysku w kwocie 3.914.633,75 PLN na wypłatę dywidendy w wysokości 0,25 PLN na jedną akcję. Ostateczną decyzję co do wypłaty dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie i najważniejsze zdarzenia

W pierwszym kwartale roku obrotowego, Grupa Kapitałowa „MERCOR” S.A. osiągnęła z działalności kontynuowanej przychody w wysokości 92.106 tys. PLN wobec kwoty 87.305 tys. PLN w analogicznym okresie poprzedniego roku. Najwyższe procentowo wzrosty sprzedaży grupa odnotowała na rynku czeskim i słowackim, rosyjskim oraz węgierskim, natomiast na rynku hiszpańskim, rumuńskim oraz ukraińskim odnotowane zostały spadki wartości przychodów ze sprzedaży.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniósł w pierwszym kwartale 14.071 tys. PLN w porównaniu do 9.922 tys. PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o blisko 42%. Zysk na działalności operacyjnej za ten okres wyniósł 10.629 tys. PLN i był wyższy o prawie 48% w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei zysk netto, jaki w kwartale wypracowała Grupa „MERCOR” S.A. na działalności kontynuowanej wyniósł 8.401 tys. PLN, podczas gdy w tym samym okresie roku poprzedniego wyniósł on 5.195 tys. PLN.

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

Wpływ COVID-19 na działalność Emitenta i Grupy został opisany w Nocie 1.4 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Od czasu publikacji raportu rocznego Grupa nie odnotowała istotnych zmian wpływu pandemii na jej działalność operacyjną, a decyzje Zarządu opisane w raporcie w dalszym ciągu pozostają w mocy.

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

Wśród istotnych elementów, mających wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki, w obecnej sytuacji makroekonomicznej, na pierwszy plan wysuwają się czynniki związane z osłabieniem koniunktury i niepewnością rynku spowodowane reakcją na epidemię COVID-19:

- poziom inwestycji w budownictwie kubaturowym i wysokościowym,
- sytuacja płynnościowa klientów,
- presja konkurencyjna mająca wpływ na obniżenie cen na rynku,
- niepewność co do długości trwania i głębokości recesji.

W związku z zaistniałą sytuacją Emitent upatruje możliwości utrzymania poziomu sprzedaży poprzez rozwój zespołów eksportowych i wzrost udziału sprzedaży na rankach zachodnich.

ZARZĄD „MERCOR” S.A.:

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

GDAŃSK 14.08.2020r.