



GRUPA KAPITAŁOWA "MERCOR" S.A.

Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres 01.04.2021-
31.03.2022

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Gdańsk, 1 lipca 2022 r.

Dokument nie stanowi wersji oficjalnej

SPIS TREŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CIĄG DALSZY	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
NOTA 1 - INFORMACJE PODSTAWOWE.....	9
NOTA 2 - ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
NOTA 3 - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	40
NOTA 4 - KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	41
NOTA 5 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	43
NOTA 6 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	43
NOTA 7 - PRZYCHODY FINANSOWE.....	43
NOTA 8 - KOSZTY FINANSOWE	44
NOTA 9 - PODATEK DOCHODOWY	44
NOTA 10 - ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY	51
NOTA 11 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	51
NOTA 12 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	58
NOTA 13 – INWESTYCJE W JEDNOSTKI WSPÓŁKONTROLOWANE.....	61
NOTA 14 – NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KAUCJI GWARANCYJNYCH.....	61
NOTA 15 - INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	62
NOTA 16 – ZAPASY	63
NOTA 17 - NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	64
NOTA 18 - INNE AKTYWA OBROTOWE	64
NOTA 19 - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	65
NOTA 20 - KAPITAŁ WŁASNY	65
NOTA 21 - KREDYTY I POŻYCZKI.....	68
NOTA 22 - REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	74
NOTA 23 - ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	75
NOTA 24 - PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	76
NOTA 25 - LEASING	77
NOTA 26 - AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	79
NOTA 27 - INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	80
NOTA 28 - INSTRUMENTY FINANSOWE	82
NOTA 29 - ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZYM.....	92
NOTA 30 - RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres</u> <u>01/04/2021-</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2020-</u> <u>31/03/2021</u>
	<u>NO</u> <u>TA</u>	w tys. PLN	w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	3	496 029	386 186
Koszt własny sprzedaży	4	379 218	280 973
Zysk brutto na sprzedaży		116 811	105 213
Pozostałe przychody operacyjne	5	3 631	2 197
Koszty sprzedaży	4	43 662	37 204
Koszty ogólnego zarządu	4	30 507	26 853
Pozostałe koszty operacyjne	6	1 966	3 733
(Oczekiwana strata)/odwrócenie oczekiwanej straty kredytowej	27	(273)	(1 653)
Zysk na działalności operacyjnej		44 034	37 967
Przychody finansowe	7	1 464	589
Koszty finansowe	8	4 004	3 505
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		(706)	-
Zysk przed opodatkowaniem		40 788	35 051
Podatek dochodowy	9	8 309	5 530
<i>Zysk strata netto z działalności kontynuowanej</i>		32 479	29 521
Zysk netto		32 479	29 521
<i>Przypadające:</i>			
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		29 789	26 853
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		2 690	2 668
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku</i>		(1 022)	659
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 022)	659
<i>Pozycje, które w przyszłości nie będą zreklasyfikowane do wyniku</i>		-	-
Inne całkowite dochody netto		(1 022)	659
Całkowite dochody ogółem		31 457	30 180
<i>Przypadające:</i>			
<i>Akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>		29 208	27 635
<i>Udziałom niekontrolującym</i>		2 249	2 545
Zysk na akcję (PLN):	10		
Zwykły		1,91	1,72
Rozwodniony		1,91	1,72
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej (PLN):			
Zwykły		1,91	1,72
Rozwodniony		1,91	1,72

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<u>NOT</u> <u>Y</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
		w tys. PLN	w tys. PLN
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	11	51 566	51 765
Pozostałe wartości niematerialne	11	27 280	24 783
Rzeczowe aktywa trwałe	12	57 857	48 651
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	25	42 678	49 446
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	5 090	5 284
Pozostałe aktywa finansowe		2 243	141
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	14	9 153	7 683
Inwestycje w jednostki konsolidowane metodą praw własności	13	2 394	-
Inne aktywa długoterminowe	15	203	268
		198 464	188 021
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	70 590	41 751
Aktywa finansowe		2	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	111 766	74 531
Aktywa z tytułu umów z klientami		21 214	11 409
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	14	4 859	3 566
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 104	359
Kontrakty terminowe typu forward		-	-
Inne aktywa obrotowe	18	2 775	2 941
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	19 939	24 228
		232 249	158 785
Aktywa razem		430 713	346 806

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CIAĞ DALSZY

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
		w tys. PLN	w tys. PLN
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		3 915	3 915
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 202	106 202
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych		7 245	23 500
Kapitał rezerwowy z połączenia jednostek		857	857
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		4 641	5 222
Akcje własne		(922)	(543)
Zyski zatrzymane		62 738	25 587
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	20	184 676	164 740
Udziały niekontrolujące		7 021	6 603
Razem kapitały własne		191 697	171 343
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	21	76 150	48 529
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9	-	-
Rezerwy na zobowiązania	22	555	555
Przychody przyszłych okresów	24	3 953	4 539
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	25	16 870	22 916
		97 528	76 539
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	21	13 453	11 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	98 479	65 109
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		12 970	9 933
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 570	660
Transakcje terminowe typu forward		156	35
Rezerwy na zobowiązania	22	3 504	3 118
Przychody przyszłych okresów	24	1 240	1 230
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	25	10 116	7 821
		141 488	98 924
Razem zobowiązania		239 016	175 463
Pasywa razem		430 713	346 806

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał zapasow y ze sprzedaż y akcji powyżej ich wartości nominal nej</u>	<u>Kapitał rezerwow y ze połączenia jednostek</u>	<u>Kapitał rezerwow y przeznacz ony na skup akcji własnych</u>	<u>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Kapitały przypadają ce akcjonariuszom podmiotu dominującego</u>	<u>Udziały niekontrol ujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>	
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	3 915	106 202	857	-	4 440	-	26 148	141 562	4 765	146 327
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	26 853	26 853	2 668	29 521	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	782	-	782	(123)	659	
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	-	-	782	-	26 853	27 635	2 545	30 180
Utworzenie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	-	23 500	-	(23 500)	-	-	-	
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(543)	-	(543)	-	(543)	
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	(3 914)	(3 914)	(707)	(4 621)	
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	23 500	(543)	(27 414)	(4 457)	(707)	(5 164)	
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	23 500	782	(543)	(561)	23 178	1 838	25 016
Stan na 31 marca 2021 roku	3 915	106 202	857	23 500	5 222	(543)	25 587	164 740	6 603	171 343

	<u>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalne</u>	<u>Kapitał rezerwow z połączenia jednostek</u>	<u>Kapitał rezerwow przeznaczony na skup akcji własnych</u>	<u>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Zyski zatrzyma ne</u>	<u>Kapitały przypad ające akcjonari uszom podmiot u dominuj ącego</u>	<u>Udziały niekontrol ujące</u>	<u>Razem kapitały własne</u>	
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	3 915	106 202	857	23 500	5 222	(543)	25 587	164 740	6 603	171 343
Wynik netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	29 789	29 789	2 690	32 479	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(581)	-	(581)	(441)	(1 022)	
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	-	-	(581)	29 789	29 208	2 249	31 457	
Rozwiązanie kapitału rezerwowego (skup akcji własnych)	-	-	-	(16 255)	-	16 255	-	-	-	
Skup akcji własnych	-	-	-	-	(379)	-	(379)	-	(379)	
Uchwalenie lub wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(8 893)	(8 893)	(1 831)	(10 724)	
Transakcje z właścicielami ujęte w kapitale własnym	-	-	-	(16 255)	-	(379)	7 362	(9 272)	(1 831)	(11 103)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(16 255)	(581)	(379)	37 151	19 936	418	20 354
Stan na 31 marca 2022 roku	3 915	106 202	857	7 245	4 641	(922)	62 738	184 676	7 021	191 697

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2021-</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2020-</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk przed opodatkowaniem	40 788	35 051
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	14 343	13 994
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 911	1 997
Zyski z działalności inwestycyjnej	65	(393)
Zmiana stanu zapasów	(28 839)	31
Zmiana stanu należności	(39 998)	7 467
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	32 614	(9 606)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami	(6 768)	4 430
Zmiana stanu innych aktywów	426	(2 220)
Inne korekty	(1 022)	659
Razem korekty	(26 268)	16 359
Razem gotówka z działalności operacyjnej	14 520	51 410
Podatek dochodowy zapłacony	(7 950)	(6 559)
	6 570	44 851
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(13 150)	(14 043)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	748
Wydatki na zakup aktywów finansowych (nabycie udziałów w jednostce współkontrolowanej)	(3 100)	-
Udzielenie pożyczek	(2 100)	-
Otrzymane dotacje do projektów rozwojowych	687	779
	(17 663)	(12 516)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy (spłata) kredytów i pożyczek	30 056	(3 520)
Spłata części kapitałowej rat leasingowych	(9 238)	(10 180)
Dywidendy wypłacone	(10 724)	(4 621)
Odsetki zapłacone	(2 911)	(1 997)
Skup akcji własnych	(379)	(543)
	6 804	(20 861)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(4 289)	11 474
Środki pieniężne na początek okresu	24 228	12 754
Środki pieniężne na koniec okresu	19 939	24 228

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1 - INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Informacje o podmiocie dominującym

„MERCOR” S.A. („Spółka”) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa MERCOR S.A.”, „Grupa”) prowadzi działalność gospodarczą w formie spółki akcyjnej. Do dnia 21 września 2004 roku Spółka działała jako Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe MERCOR Sp. z o.o. W dniu 21 września 2004 PUH MERCOR Sp. z o.o. nastąpiło przekształcenie formy prawnej Przedsiębiorstwa Usługowo-Handlowego MERCOR Sp. z o.o. w „MERCOR” Spółka Akcyjna. W roku obrotowym nie następowały zmiany w nazwie lub innych danych identyfikacyjnych Spółki.

Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, przy ul. Grzegorza z Sanoka 2, Polska. Spółka prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby, jak również poprzez biura handlowe i zakłady produkcyjne, które nie są samobilansującymi się jednostkami Spółki. Organem rejestrowym Spółki w Polsce jest Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000217729.

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej to produkcja, sprzedaż, montaż oraz serwis systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Do dnia 16 grudnia 2013 roku oferta Grupy obejmowała wszystkie cztery grupy asortymentowo-produktowe swojej branży:

- oddzielenia przeciwpożarowe (drzwi, bramy, ścianki profilowe),
- systemy oddymiania, odprowadzania ciepła i doświetleń dachowych,
- systemy wentylacji pożarowej,
- zabezpieczenia ogniochronne konstrukcji budowlanych.

W dniu 16 grudnia 2013 roku Grupa zbyła na rzecz inwestora zewnętrznego część działalności związaną z oddzieleniami przeciwpożarowymi, w wyniku czego zaprzestała oferowania tych rozwiązań. Od dnia zbycia do kwietnia 2017 roku działalność w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych dotyczyła wyłącznie dokończenia realizacji zawartych wcześniej umów handlowych, na co Grupa posiadała stosowną zgodę inwestora. W kwietniu 2017 roku jednostka dominująca nabyła udziały w SP ZERO Sp. z o.o. (obecnie DFM Doors Sp. z o.o.), tj. podmiocie działającym w zakresie oddzieleń przeciwpożarowych, co stanowi element szerszego planu powrotu Grupy Mercor na rynek oddzieleń przeciwpożarowych w nowym modelu biznesowym.

W podziale na rynki zbytu (w ujęciu geograficznym), sprzedaż Grupy skoncentrowana jest na rynku polskim (50%), rosyjskim (10%), hiszpańskim (10%), węgierskim (7%) oraz czeskim i słowackim (łącznie 18%). Sprzedaż do pozostałych krajów, stanowi łącznie 5%.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu podmiotu dominującego wchodziło:

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

W trakcie roku obrotowego skład zarządu jednostki dominującej nie ulegał zmianom.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego był następujący:

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

W trakcie roku obrotowego skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej nie uległ zmianom.

2. Informacje o podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2022 roku w skład Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., oprócz jednostki dominującej, wchodziły następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Drohowyżu (Ukraina)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
Mercor Fire Protection Systems s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Tecresa Protección Pasiva S.L.U z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)	produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
MHD1 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	realizacja projektów budowlanych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
OOO Mercor Proof z siedzibą w Moskwie (Rosja)	produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne MKRP Systemy w Mińsku (Białoruś) (podmiot zależny od OOO Mercor Proof)	sprzedaż i usługi budowlano – montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
TOO MKR – Astana z siedzibą w Ałmaacie (Kazachstan) (podmiot zależny od Mercor Proof)	sprzedaż i usługi budowlano – montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%

Mercor HD Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	realizacja projektów budowlanych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Silboard spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Dunamenti Tűzvédelem Zrt z siedzibą w Good (Węgry)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Dunamenti CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Dunamenti s.r.o. z siedzibą w Kolárovie (Słowacja) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DFM Doors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	produkcja w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	82%	82%
MCR Sol Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)	wytwarzanie, przesyłanie oraz dystrybucja energii elektrycznej	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Fire Protection Ltd z siedzibą w Saford (Wielka Brytania)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Elmech-ASE Sp. z o.o. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim (Polska)	projektowanie i produkcja elektroniki oraz energoelektroniki	Jednostka wspólnie kontrolowana konsolidowana metodą praw własności	50%	50%

W grudniu 2021 roku jednostka dominująca nabyła 25% udziałów Elmech-ASE Sp. z o.o. za cenę w 100 tys. PLN oraz objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki za cenę 3.000 tys. PLN. Łącznie jednostka posiada 50% udziału w kapitale założycielskim spółki zależnej co odpowiada 50% głosów na zgromadzeniu wspólników (Nota 13).

Na dzień 31 marca 2021 roku w skład Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., oprócz jednostki dominującej, wchodziły następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów
TOB Mercor Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Drohowyżu (Ukraina)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
Mercor Fire Protection Systems s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Tecresa Protección Pasiva S.L.U z siedzibą w Madrycie (Hiszpania)	produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
MHD1 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	realizacja projektów budowlanych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
OOO Mercor Proof z siedzibą w Moskwie (Rosja)	produkcja, sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
Unitarne Przedsiębiorstwo Produkcyjne MKRP Systemy w Mińsku (Białoruś) (podmiot zależny od OOO Mercor Proof)	sprzedaż i usługi budowlano – montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
TOO MKR – Astana z siedzibą w Ałmaacie (Kazachstan) (podmiot zależny od Mercor Proof)	sprzedaż i usługi budowlano – montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	55%	55%
Mercor HD Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	realizacja projektów budowlanych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja)	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Silboard spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku	sprzedaż i usługi budowlano-montażowe w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%

Mercor	Dunamenti	sprzedaż i usługi budowlano- montażowe	Jednostka zależna	100%	100%
Tűzvédelem Zrt z siedzibą w Good (Węgry)		w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	konsolidowana metodą pełną		
Dunamenti	CZ s.r.o.	sprzedaż i usługi budowlano- montażowe	Jednostka zależna	100%	100%
z siedzibą w Pradze (Republika Czeska) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)		w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	konsolidowana metodą pełną		
Dunamenti s.r.o. z siedzibą w Kolárovie (Słowacja) (podmiot zależny od Dunamenti Tűzvédelem Zrt)		sprzedaż i usługi budowlano- montażowe	Jednostka zależna	100%	100%
		w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	konsolidowana metodą pełną		
DFM Doors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)		produkcja w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	82%	82%
MCR Sol Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Polska)		wytwarzanie, przesyłanie oraz dystrybucja energii elektrycznej	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
Mercor Fire Protection Ltd z siedzibą w Saford (Wielka Brytania)		sprzedaż i usługi budowlano- montażowe	Jednostka zależna konsolidowana metodą pełną	100%	100%
		w zakresie biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych			

3. Założenia do kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Grupy nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W założeniach będących podstawą do tej oceny Zarząd Grupy uwzględnił także potencjalny wpływ wojny w Ukrainie oraz recesji związanej z pandemią COVID-19. Grupa będzie nadal monitorować bieżącą sytuację i podejmie wszelkie możliwe i niezbędne kroki, aby złagodzić negatywne skutki tych zdarzeń w miarę ich dalszego rozwoju.

4. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność

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

Wpływ wojny na działalność Grupy i poszczególnych jej podmiotów oraz osiągnięte przez nie wyniki został określony według najlepszej wiedzy Zarządu i przy zachowaniu należytej staranności. W szczególności za obszary ryzyka uznano: potencjalną zmianę nastrojów i preferencji inwestorów, wzrost cen i problem

z dostępnością surowców produkcyjnych i energetycznych, potencjalne zakłócenia łańcuchów dostaw, poziom stóp procentowych i kursów walutowych, zmiany na rynku pracy, wypłacalność kontrahentów cyberbezpieczeństwo oraz sankcje i dystrybucje zysków. Zarząd Emitenta oraz organy zarządcze podmiotów z Grupy, podejmując decyzje, uwzględniają szereg okoliczności i faktów, których lista pozostaje otwarta, a ich celem jest dostosowanie prowadzonej działalności do bieżącej sytuacji i eliminację lub minimalizację negatywnego wpływu monitorowanych czynników ryzyka.

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

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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania TOB MERCOR UKRAINA prowadzi zarówno działalność produkcyjną, jak i handlową w zakresie, na jaki pozwala dostępność zasobów ludzkich. Siedziba spółki mieści się we Lwowie w zachodniej Ukrainie, a produkcja odbywa się w nieruchomości położonej jeszcze bardziej na zachód. Są to regiony, w których działania wojenne nie są praktycznie prowadzone. Spółka nie generuje strat, nie miało też miejsce zniszczenie składników jej aktywów. Spółka ukraińska nie korzysta z finansowania zewnętrznego, z bieżących wpływów regulując swoje zobowiązania. Pomimo aktualnej sytuacji wojennej w Ukrainie, według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta nie istnieją przesłanki do oczekiwania istotnych zmian w funkcjonowaniu spółki MERCOR UKRAINA ani do ograniczania skali jej działalności. Większość zleceń w spółce składanych jest przez inne podmioty z Grupy, a Zarząd jednostki dominującej analizuje na bieżąco poziom i rentowność pozyskiwanych zamówień, jak również wykorzystanie mocy produkcyjnych spółki. Na podstawie wniosków z analiz zleceń i produkcji, lokalizacji prowadzenia działalności oraz ze względu na brak istotnej ekspozycji spółki na rynek ukraiński w ocenie Zarządu nie wystąpiły przesłanki utraty wartości aktywów TOB MERCOR UKRAINA. Łączna wartość aktywów netto zaangażowanych w jednostkę ukraińską wynosi 5 229 tys. zł, co stanowi 1,2% aktywów w skonsolidowanym 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 poziome 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 (493 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 13 561 tys. zł, co stanowi 3,1% aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W związku z powyższym, mając na względzie opisane powyżej wnioski oraz niski udział powyższych spółek w Grupie (odpowiednio dla Grupy Kapitałowej: Rosja 9,9% przychodów; Ukraina 2,2% 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 jednostki dominującej nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności prowadzonej przez Spółkę oraz inne podmioty z jej Grupy.

5. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność

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

NOTA 2 - ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Dane finansowe w 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).

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy „MERCOR” S.A. obejmujące rok zakończony 31 marca 2022 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 marca 2022 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku i później.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – etap 2** – zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływu na sprawozdawczość finansową;
- **Zmiany do MSSF 4** – zmiany przesuwają datę zakończenia okresu tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 z 1 stycznia 2021 roku na 1 stycznia 2023 roku w celu dostosowania do daty wejścia w życie MSSF 17; zmiany przewidują opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17;
- **Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021** – zmiana rozszerza praktyczne rozwiązanie dla leasingobiorców, dotyczące umów leasingowych z ulgami w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku z pandemią COVID 19 i płatnościami pierwotnie należnymi do 30 czerwca 2021 r. włącznie, na umowy z płatnościami pierwotnie należnymi do 30 czerwca 2022 r. włącznie.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2022 roku nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*** (opublikowany 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*** (opublikowany 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- **MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*** (opublikowany 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowane 25 czerwca 2020) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe*** – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 3 *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych*** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania*** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych*** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości*** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 8 *Definicja wartości szacunkowych*** (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSR 12 *Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji*** (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- **Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze*** (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Grupy nie przewiduje, aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

3. Profesjonalny osąd Zarządu Grupy

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Grupy Kapitałowej dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań:

a) przychody z umów z klientami

Grupa dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów tego projektu. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nieprzewidywanych wcześniej trudności związanych z ich realizacją, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień kończący okres sprawozdawczy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

b) utrata wartości aktywów trwałych

Grupa dokonała przeglądu przesłanek mogących świadczyć o potencjalnej utracie wartości aktywów trwałych. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych innych niż prace rozwojowe i wartość firmy nie stwierdzono przesłanek mogących wskazywać na utratę wartości tych składników aktywów. Dla prac rozwojowych zakończonych, prac w toku oraz wartości firmy przeprowadzone zostały testy na utratę wartości. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą dane aktywa. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Opisy przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów zawarte są w Nocie 11 niniejszego sprawozdania.

c) składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Grupa uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

d) leasing – Grupa jako leasingobiorca

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli taka występuje i można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia.

e) udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Grupa posiada udziały we wspólnym przedsięwzięciu dotyczące ELMECH-ASE Sp. z o.o. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim. Na dzień bilansowy Grupa dokonała wyceny udziału we wspólnym przedsięwzięciu na podstawie dokonanej analizy wyniku finansowego osiągniętego przez spółkę kontrolowaną jednostkę w porównaniu z nakładami poniesionymi na nabycie udziału w tym przedsięwzięciu. Jako że jednostka spółka kontrolowana sporządza sprawozdanie finansowe na rok obrotowy, który jest różny od roku obrotowego Grupy, dokonano stosownego przekształcenia danych jednostki spółki kontrolowanej tak by doprowadzić do zgodności okresów sprawozdawczych oraz stosowanych zasad rachunkowości. Grupa zaklasyfikowała nabycie udziałów jako wspólne przedsięwzięcie po przeanalizowaniu przesłanek mogących świadczyć o tym czy posiada kontrolę nad jednostką czy też tej kontroli nie sprawuje.

4. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

a) okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Grupa dokonuje weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 marca 2022 roku Zarząd Grupy ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwane okresy przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa, jednak faktyczne okresy przynoszenia korzyści ekonomicznych mogą się różnić od zakładanych.

b) utrata wartości należności handlowych

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

c) rezerwy na świadczenia pracownicze

W zakresie świadczeń pracowniczych Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami, koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa, po okresie zatrudnienia oraz koszty związane z wpłatami do Pracowniczych Planów Kapitałowych w części ponoszonej przez pracodawcę. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Zastosowanie tych metod wymaga przyjęcia wielorakich założeń, w tym odpowiednich stóp dyskontowych oraz założeń demograficznych.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odpraw emerytalnych) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 22.

d) wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

e) stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

f) krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

g) niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

5. Istotne zasady rachunkowości

Konsolidacja - Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Zdolność do sprawowania kontroli ma miejsce gdy jednostka dominująca:

- posiada władzę nad danym podmiotem
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niesprawujących kontroli. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, ale jest poddawana corocznie testowi na utratę wartości.

Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio przez wynik finansowy.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Spółki zależne, których rok obrotowy jest inny niż jednostki dominującej, na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzają pakiety konsolidacyjne obejmujące okres zgodny z rokiem obrotowym jednostki dominującej.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Konsolidacja - Jednostki współkontrolowane

Jednostki współkontrolowane ujmowane są zgodnie z MSSF 11 i kwalifikowane jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia w zależności od praw i obowiązków stron współkontrolujących. Wspólne działanie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące wspólną kontrolę nad ustaleniem mają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań powiązane z ustaleniem. Strony te są nazywane współnikami wspólnego działania. Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące wspólną kontrolę nad ustaleniem mają prawa do aktywów netto wynikających z ustalenia. Strony te są nazywane współnikami wspólnego przedsięwzięcia. Wspólnik wspólnego przedsięwzięcia ujmuje swój udział we wspólnym przedsięwzięciu jako inwestycję i rozlicza tę inwestycję przy użyciu metody praw własności zgodnie z MSR 28.

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku kolejnego roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Aby ocenić, czy składnik wartości niematerialnych wytworzony przez Grupę spełnia kryteria dotyczące ujmowania, Grupa dzieli proces powstawania aktywów na etap prac badawczych oraz etap prac rozwojowych.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych Grupa ujemnie, gdy jest w stanie udowodnić:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne
- e) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Grupa, poza wartością firmy, nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie - od 2 do 10 lat

Prace rozwojowe - od 2 do 20 lat

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Budynki i budowle - od 10 do 45 lat

Maszyny i urządzenia - od 3 do 10 lat

Środki transportu - od 4 do 7 lat

Pozostałe środki trwałe - od 3 do 10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się okresowo, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku kolejnego roku obrotowego

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów

z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

Grupa nie posiada instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Grupa nie posiada instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje pochodne instrumenty finansowe, które nie zostały nieodwołalnie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *default*) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni a wierzycelność nie jest objęta ubezpieczeniem.

Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- poziom 1 – notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- poziom 2 – techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- poziom 3 – techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej

Zarząd określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena zakupu lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	• w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	• koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Opisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenie, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Kredyty i pożyczki bankowe

Kredyty i pożyczki bankowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i korygują wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe, po początkowym ujęciu, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne i rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Grupa rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży, na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia),
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Grupa – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Pozycje aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy według kursu publikowanego dla danej waluty na ten dzień przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny na dzień kończący okres sprawozdawczy pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Grupy odnosi się w koszty lub przychody finansowe.

Średnie kursy walut użyte do wyceny pozycji walutowych posiadanych przez Grupę na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz kursy średnioroczne (ustalane jako średnia arytmetyczna dla danej waluty ze wszystkich kursów publikowanych przez Narodowy Bank Polski w okresie sprawozdawczym) w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym były następujące:

Kurs	31.03.2022	01.04.2021- 31.03.2022	31.03.2021	01.04.2020- 31.03.2021
EURO (EUR)	4,6525	4,5865	4,6603	4,4994
Korona czeska (CZK)	0,1903	0,1814	0,1783	0,1693
Hrywna ukraińska (UAH)	0,1467	0,1434	0,1427	0,1396
Lej rumuński (RON)	0,9404	0,9288	0,9462	0,9261
Rubel rosyjski (RUB)	0,0493	0,0523	0,5250	0,5210
Forint węgierski (100 HUF)	1,2588	1,2764	1,2812	1,2614
Funt szterling (GBP)	5,4842	5,3939	5,4679	5,0439

Leasing – Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyręczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyręczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyręczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyręczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręczonego dobra lub usługi klientowi.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczenie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów lub nakładaniem kar.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Grupa oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania ze względu na utratę wartości pieniądza w czasie. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują głównie usługi projektowe i architektoniczne. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Grupa ujmuje jako koszt (straty z tytułu utraty wartości należności handlowych i innych aktywów finansowych).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Grupa ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Grupa generuje przychody w ramach kilku strumieni przychodowych. Są to głównie:

- dostawa produktów bez montażu – przychody rozpoznawane zasadniczo w dacie transferu dóbr do klienta
- dostawa produktów wraz z usługą montażu – przychody rozpoznawane w czasie
- dostawa materiałów - przychody rozpoznawane zasadniczo w dacie transferu dóbr do klienta,
- usługi serwisowe – przychody rozpoznawane w czasie.

W przypadku dostawy produktów bez montażu oraz dostawy materiałów przychody rozpoznawane są w dacie przeniesienia odpowiedzialności za towar na kontrahenta zgodnie z warunkami handlowymi danej umowy ustalonymi w oparciu o Międzynarodowe Reguły Handlu INCOTERMS.

Dla dostawy produktów z montażem oraz usług serwisowych przychody rozpoznawane są w czasie w oparciu o metodę kosztową polegającą na porównaniu poniesionych kosztów związanych z realizacją danej usługi do jej kosztów budżetowanych i ustalonego w ten sposób stanu zaawansowania prac.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Opodatkowanie

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu

i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że jej podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje jej podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

Segmenty operacyjne

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

NOTA 3 - PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres</u> 01/04/2021- 31/03/2022	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży produktów	458 248	353 667
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	193 206	122 899
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	37 781	32 519
Razem przychody ze sprzedaży	496 029	386 186
w tym:		
- do jednostek powiązanych	48	12

Podstawowe produkty

Działalność Grupy obejmuje produkcję, sprzedaż, usługi budowlano-montażowe oraz serwis z zakresu systemów biernych zabezpieczeń przeciwpożarowych. Oferowane w trakcie okresu sprawozdawczego wyroby można podzielić na cztery grupy produktowe:

- oddzielenia przeciwpożarowe,
- systemy oddymiania i doświetleń dachowych,
- systemy wentylacji pożarowej,
- zabezpieczenia konstrukcji budowlanych.

Grupa posiada rozproszoną strukturę klientów. Sprzedaż do żadnego z nabywców nie przekracza 10% obrotów Grupy „MERCOR” S.A.

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

	<u>Za okres</u> 01/04/2021- 31/03/2022	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Polska	247 710	195 133
Czechy i Słowacja	40 864	22 242
Hiszpania	47 998	38 444
Rosja	47 943	46 920
Ukraina	10 751	6 216
Rumunia	10 732	9 978
Węgry	36 909	29 606
Wielka Brytania	5 190	4 360
Pozostałe	47 932	33 287
Razem przychody ze sprzedaży	496 029	386 186

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Aktywa z tytułu umów z klientami (krótkoterminowe)	21 214	11 409
Zobowiązania z tytułu umów z klientami (krótkoterminowe)	12 970	9 933

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmują różnice w wycenie przychodów rozliczanych w czasie w stosunku do kwot zafakturowanych kontrahentom.

NOTA 4 - KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2021-</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2020-</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Koszt własny sprzedaży	379 218	280 973
Koszty sprzedaży	43 662	37 204
Koszty ogólnego zarządu	30 507	26 853
Razem koszty działalności	<u>453 387</u>	<u>345 030</u>
w tym:		
Amortyzacja	14 343	13 994
Zużycie materiałów i energii	238 546	169 291
- w tym zmiana stanu produktów	(2 690)	3 580
Usługi obce	86 115	63 448
Wynagrodzenia	66 627	57 183
Świadczenia na rzecz pracowników	13 429	11 749
Podatki i opłaty	4 885	4 569
Pozostałe	2 967	2 310
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 475	22 486
	<u>453 387</u>	<u>345 030</u>

Koszty pracownicze

Wynagrodzenia

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płacone zgodnie z warunkami zawartych umów z poszczególnymi pracownikami.

Świadczenia na rzecz pracowników

Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek zlokalizowanych w Polsce obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy. Według obowiązujących przepisów, w okresie od 1 kwietnia 2021 roku do 31 marca 2022 roku koszty te wynosiły 20,25% podstawy ich wymiaru, w okresie poprzedzającym było to 20,57% podstawy wymiaru.

Jednostki zlokalizowane w Czechach zobligowane są do odprowadzania składek w wysokości 34%, zaś jednostki zlokalizowane na Słowacji w wysokości 35,2% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami. Składki na ubezpieczenia społeczne w Hiszpanii wynoszą 23,6% podstawy wymiaru. Na Węgrzech podmioty odprowadzają składki w wysokości 28,5% od podstawy ich wymiaru. Obciążenie wynagrodzeń w Rosji wynosi 30,41%, natomiast w Rumunii jest to 22,75% podstawy wymiaru.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy w poszczególnych jurysdykcjach. W jednostkach Grupy mających siedzibę w Polsce odprawy emerytalne wynikają z przepisów prawa pracy. Spółki położone w Polsce ponoszą koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK jako koszty świadczeń na rzecz pracowników. Zobowiązania wobec PPK prezentowane są w ramach pozostałych zobowiązań.

W Hiszpanii, Republice Czeskiej jak i na Słowacji nie ma obowiązku wypłacania odpraw emerytalnych.

Niektóre z jednostek Grupy zlokalizowane w Polsce zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują świadczenia zdrowotne, szkolenia związane z podnoszeniem kwalifikacji oraz inne świadczenia określone przepisami prawa pracy.

Koszty prac rozwojowych

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2021-</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2020-</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Koszty prac rozwojowych ujęte bezpośrednio w kosztach działalności	1 566	1 220
Koszty amortyzacji aktywowanych kosztów prac rozwojowych	3 387	3 559
	4 953	4 779

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków i według zasad opisanych w Nocie 2. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnosi się do kosztów własnych sprzedaży Grupy, natomiast koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady nie spełniające warunków do ujęcia ich w aktywach prezentowane są w kosztach sprzedaży.

NOTA 5 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres</u> 01/04/2021- 31/03/2022	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	641	393
Otrzymały zwrot kosztów sądowych	128	103
Otrzymały kary i odszkodowania	782	220
Odzyskane należności uprzednio spisane jako nieściągalne	95	275
Odpisanie zobowiązań przedawnionych	435	103
Umorzone zobowiązania	542	-
Dotacje do projektów rozwojowych	611	601
Pozostałe	397	502
	3 631	2 197

NOTA 6 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres</u> 01/04/2021- 31/03/2022	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Naliczone kary, grzywny i odszkodowania	125	631
Odpisane należności	131	486
Koszty postępowania sądowego	26	46
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	303	451
Pozostałe	1 380	2 119
	1 966	3 733

NOTA 7 - PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Odsetki od lokat	112	24
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	759	51
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	423	416
Pozostałe	170	98
	1 464	589

NOTA 8 - KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres</u> 01/04/2021- 31/03/2022	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 768	758
Odsetki z tytułu nieterminowej płatności	13	513
Odsetki od leasingu	1 143	920
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	379	214
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych	482	459
Pozostałe	219	641
	4 004	3 505

NOTA 9 - PODATEK DOCHODOWY

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku

z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym w danej jurysdykcji. W Polsce od 2004 roku obowiązuje stawka podatku dochodowego w wysokości 19% podstawy opodatkowania.

Jednostki zlokalizowane poza granicami Polski płacą podatek dochodowy według stawek obowiązujących w danym kraju, które w roku obrotowym trwającym od 01.04.2021 do 31.03.2022 oraz w roku poprzedzającym wynosiły odpowiednio:

- w Czechach - 19%
- na Słowacji - 22%
- na Ukrainie - 18%
- w Rumunii - 16%
- w Hiszpanii - 25%
- w Federacji Rosyjskiej - 20%
- na Białorusi - 18%
- na Węgrzech - 10%.

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie jest częścią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Żadna ze spółek nie posiada zwolnienia z tytułu podatku dochodowego ani innych form pomocy publicznej, co różnicowałoby zasady określania podstawy opodatkowania w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie.

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2021-</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2020-</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Ustawowa stawka podatkowa jednostki dominującej	19%	19%
	w tys. PLN	w tys. PLN
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku Podatek zapłacony u źródła od dochodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	7 894	6 724
Korekty dotyczące lat poprzednich	201 (117)	85 -
	7 978	6 809
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	331	(1 279)
	331	(1 279)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 309	5 530

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

Wynik brutto przed opodatkowaniem	40 788	35 051
Efektywna stawka podatkowa	20,37%	15,78%
Podatek według efektywnej stawki	8 309	5 530
Podatek według stawki 19%	7 750	6 660
Efekt podatkowy dochodów zwolnionych z opodatkowania	(995)	(583)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów lub przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	2 304	(185)
Efekt podatkowy związany z poniesionymi stratami podatkowymi	(5)	(477)
Efekt zastosowania różnych stawek podatkowych	(546)	115
Podatek według efektywnej stawki	8 309	5 530

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Za okres</u>	<u>Za okres</u>
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>01/04/2021- 31/03/2022</u>	<u>01/04/2020- 31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 297	2 423	126	553
Skutki wyceny umów z klientami	2 081	942	(1 139)	170
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	-	-	-	46
Naliczone odsetki	15	-	(15)	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 393	3 365	(1 028)	769
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Skutki wyceny umów z klientami	1 380	1 052	328	958
Różnice w wartości podatkowej i bilansowej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	68	38	30	(98)
Rezerwy na koszty i świadczenia pracownicze	2 983	1 964	1 019	15
Odpisy aktualizujące należności	1 421	1 496	(75)	213
Odpisy aktualizujące zapasy	852	993	(141)	(98)
Różnice kursowe niezrealizowane i wycena transakcji forward	30	69	(39)	59
Przychody przyszłych okresów	219	339	(120)	(119)
Naliczone odsetki	102	113	(11)	(64)
Aktywo utworzone na rozpoznanej stracie podatkowej	2 428	2 585	(294)	(356)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 483	8 649	697	510
w tym:				
aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 090	5 284		
rezerwa na podatek odroczonego	-	-		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(331)	1 279
Kwoty odniesione na kapitał własny			-	-

W prezentowanych okresach podatek odroczonego został utworzony od wszystkich różnic przejściowych między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania, za wyjątkiem utworzenia aktywa na podatek odroczonego w związku z różnicą pomiędzy wartością księgową i podatkową wartości firmy.

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 w kwocie 1.987 tys. PLN dotyczą strat podatkowych poniesionych za lata 2013/2014 oraz 2014/2015 możliwe są do odliczenia od dochodu podatkowego do roku 2024 włącznie. Strata podatkowa poniesiona przez DFM Doors Sp. z o.o. za lata 2017 i 2018 będzie możliwa do rozliczenia do 2024 roku – wartość aktywa rozpoznanego z tytułu tej straty wynosi 441 tys. PLN.

Kontrola podatkowa za rok obrotowy 01.04.2012-31.03.2013

Strata podatkowa poniesiona przez jednostkę dominującą w roku podatkowym 2012/2013 była przedmiotem kontroli prowadzonej przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z wykazaną nadpłatą podatku dochodowego za ten okres w kwocie 5.138 tys. PLN. W lipcu 2014 roku jednostka dominująca otrzymała protokół z przeprowadzanej kontroli, w którym Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę jak i nadpłatę podatku. Zarząd jednostki dominującej złożył zastrzeżenia do otrzymanego protokołu, nie zgadzając się z jego ustaleniami podtrzymując jednocześnie swoje stanowisko co do wysokości poniesionej straty podatkowej w kwocie 76.139.865,64 PLN, wygenerowanej w wyniku transakcji zbycia udziałów w BEM Sp. z o.o., jak i zasadności żądania zwrotu nadpłaty podatku w pełnej wysokości. W protokole z kontroli, przekazanym jednostce dominującej w lipcu 2014 roku, Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego zakwestionował poniesienie tej straty, powołując się na klauzulę obejścia prawa podatkowego, która na dzień zawarcia transakcji zbycia udziałów nie istniała w porządku prawnym w Polsce. W styczniu 2015 roku w jednostce dominującej zakończyła się kontrola podatkowa w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem Państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Organ podatkowy w przedstawionym protokole, do którego jednostka dominująca wniosła zastrzeżenia, nadal kwestionował wykazaną w zeznaniu podatkowym stratę oraz nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013. Jednostka dominująca w złożonych zastrzeżeniach w dalszym ciągu podważała ustalenia dokonane przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku i podtrzymała stanowisko zarządu „MERCOR” S.A. w zakresie zasadności wykazanej straty podatkowej jak i nadpłaty podatku.

W czerwcu 2015 roku jednostka dominująca otrzymała postanowienia Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku o wszczęciu postępowań podatkowych w sprawie prawidłowości rozliczenia z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 01.04.2012-31.03.2013 oraz w sprawie określenia wysokości odsetek za zwłokę od niezapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za ten sam rok podatkowy.

Postępowania podatkowe zakończyły się wydaniem przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego we wrześniu 2015 roku decyzji ustalających zobowiązanie jednostki dominującej w zakresie podatku dochodowego za rok 2012/2013 w kwocie 5.375.791 PLN oraz odsetek od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 6.272 PLN. W wydanych decyzjach Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego podał jako podstawę prawną pozorność transakcji zbycia udziałów.

Jednostka dominująca podtrzymała swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowości ustaleń dokonanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z czym złożyła do Izby Skarbowej w Gdańsku odwołanie od decyzji wydanych przez organ pierwszej instancji.

W lipcu 2016 roku jednostka dominująca otrzymała decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w których podtrzymane zostały decyzje Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w zakresie ustalającym zobowiązanie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jak i odsetek zwłoki od niezapłaconych w terminie zaliczek na podatek. Jednakże, decyzje wydane przez Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, jako podstawę prawną ich wydania wskazują przepisy w zakresie ustalania cen transferowych (określając dochód ze zbycia udziałów na kwotę 0,00 zł), a nie wcześniej wskazywaną pozornie transakcji zbycia udziałów. Jednostka dominująca nie zgodziła się z decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej, w związku z czym w sierpniu 2016 roku złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. Rozprawy przed Wojewódzkim Sądem Apelacyjnym w Gdańsku odbyły się 20 grudnia 2016 roku. Skargi jednostki dominującej zostały oddalone. Jednostka dominująca nadal podtrzymywała swoje stanowisko w zakresie nieprawidłowych ustaleń i decyzji zarówno Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku jak i Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku, w związku z czym złożone zostały skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

Wyrokami z dnia 1 kwietnia 2019 roku, po rozpoznaniu skarg kasacyjnych jednostki dominującej od wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku, Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżone wyroki WSA oraz decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej (dawnej Dyrektora Izby Skarbowej) w Gdańsku. W lipcu 2019 roku jednostce dominującej doręczone zostały pisemne uzasadnienia wyroków wydanych przez Naczelny Sąd Administracyjny. Decyzją Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z 31 października 2019r. uchylone zostały decyzje organu pierwszej instancji i przekazane do ponownego rozpatrzenia przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku.

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

W dniu 21 kwietnia 2021 r. wydane zostały przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dwie decyzje. W zakresie postępowania dotyczącego podatku dochodowego od osób prawnych Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku określił wysokość zobowiązania podatkowego jednostki dominującej z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku w wysokości 5.375.791,00 PLN. Podstawą prawną wydania decyzji, na którą powołał się w decyzji Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego jest art. 11 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, tj. przepis odnoszący się do cen transferowych w ramach którego, jeżeli w wyniku powiązań między podmiotami zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, i w wyniku tego podatnik nie wykazuje dochodów lub wykazuje dochody niższe od tych, jakich należałoby oczekiwać, gdyby powiązania między podmiotami nie istniały – dochody podatnika oraz należny podatek określa się bez uwzględnienia warunków wynikających z tych powiązań. Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku stoi na stanowisku, że organy podatkowe są uprawnione do zastosowania instytucji „non-recognition” lub też „recharacterisation” także w postępowaniach podatkowych dotyczących rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za lata poprzedzające rok 2019 (przepisy w zakresie cen transferowych zostały zmienione od 1 stycznia 2019 roku), powołując się na uzasadnienie do ustawy nowelizującej wprowadzającej zmiany do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych od 1 stycznia 2019 roku, w którym wskazano, że *„dotychczasowe uprawnienie organu podatkowego do uwzględnienia całości warunków, na jakich prowadzą działalność podmioty powiązane poprzez uznanie, że w określonych warunkach dana transakcja nie zostałaby zawarta (ang. non-recognition) lub zostałaby zawarta inna (ang. recharacterisation), wywodzone z brzmienia art. 11 ust. 1 ustawy o CIT oraz art. 25 ust. 1 ustawy o PIT zostało we wprowadzonych regulacjach doprecyzowane”*.

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

Jednostka dominująca nie zgadza się ustaleniami poczynionymi przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku, w związku z czym w maju 2021 r. zostały złożone odwołania od wyżej opisanych decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku. W październiku 2021 roku jednostka dominująca złożyła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku wniosek o przeprowadzenie rozprawy administracyjnej w związku z toczącym się postępowaniem odwoławczym. Postanowieniami z 28 lutego Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku odmówił przeprowadzenia wnioskowanej przez jednostkę dominującą rozprawy, uzasadniając to brakiem konieczności doprecyzowania argumentacji prawnej przedstawionej przez organ I instancji w decyzji wymiarowej, która zdaniem Dyrektora IAS zawiera szerokie uzasadnienie dotyczące zasadności zastosowanych w sprawie przepisów. W marcu 2022 roku jednostka dominująca wypowiedziała się w sprawie zgromadzonego przez Dyrektora IAS w trakcie postępowania odwoławczego materiału dowodowego, ponownie podkreślając brak podstawy prawnej dla wydanych przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku decyzji oraz wniosła o ich uchylenie, a w przypadku braku uchylenia decyzji Naczelnika PUS o przeprowadzenie rozprawy administracyjnej, co pozwoliłoby na dokonanie analizy zgromadzonego materiału dowodowego oraz wyjaśnienie i ustalenie okoliczności towarzyszących przyjęciu przez Naczelnika PUS wskazanych w decyzjach podstaw prawnych.

Zgodnie z postanowieniem Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z 28 kwietnia 2022 roku, przewidywany termin zakończenia postępowania odwoławczego to 2 lipca 2022 roku.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnieje jedynie niewielkie ryzyko (poniżej 50%), że warunkowa należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (wynikająca z zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy za rok podatkowy 2012/2013) w wysokości 5.433 tys. PLN nie zostanie odzyskana.

Kontrola podatkowa za rok obrotowy 01.04.2013-31.03.2014

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

Jednostka dominująca złożyła do w/w protokołu zastrzeżenia, w których nie zgadzała się z ustaleniami Naczelnika w zakresie braku możliwości rozliczenia straty podatkowej (kwestionowana strata podatkowa była przedmiotem skargi kasacyjnej złożonej przez jednostkę dominującą do Naczelnego Sądu Administracyjnego, w sprawie której został wydany wyrok w dniu 1 kwietnia 2019 r.). Jednocześnie jednostka dominująca zastosowała się do ustaleń Naczelnika w zakresie obejmującym przychód z tytułu nieodpłatnych świadczeń, w wyniku czego złożyła w dniu 30 listopada 2018r. korektę zeznania podatkowego za rok 2013/2014 oraz następne lata (2014/2015, 2015/2016 oraz 2016/2017). W wyniku złożonych korekt powstało zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy zakończony 31 marca 2017 roku w wysokości 119.519,00 PLN. Zobowiązanie to, wraz z należnymi odsetkami, zostało przez jednostkę dominującą uregulowane w dacie złożenia korekty. W dniu 4 grudnia 2018 r. jednostka dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego ustalającą zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 4.230.360,00 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 było związane z powyżej opisanym uchynieniem wyroków WSA oraz decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku.

Po ponownym rozpatrzeniu sprawy, w dniu 5 kwietnia 2022 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wydał decyzję ponownie ustalającą jednostce dominującej zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2013/2014 w wysokości 4.230.360,00 PLN, kwestionując możliwość odliczenia przez nią od dochodu do opodatkowania straty podatkowej poniesionej w roku podatkowym 2012/2013 w oparciu o wydaną w kwietniu 2021 roku, nieprawomocną (toczy się postępowanie odwoławcze) decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku. Spółka, w dniu 2 maja 2022 roku, za pośrednictwem Naczelnika PUCS w Gdyni, złożyła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku odwołanie od tej decyzji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest znany przewidywany termin zakończenia postępowania odwoławczego.

NOTA 10 - ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Za okres</u> 01/04/2021- 31/03/2022	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021
Liczba akcji (bez akcji własnych)	15 582 123	15 606 477
Zysk netto (w tys. PLN)	29 789	26 853
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	1,91	1,72

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W trakcie roku obrotowego jednostka dominująca wypłaciła dywidendę z zysku za rok 2020/2021 w wysokości 0,57 PLN na jedną akcję. Łączna kwota dywidendy wyniosła 8.893 tys. PLN.

Jednostki zależne Mercor Proof oraz TOB Mercor Ukraina wypłaciły do udziałowców mniejszościowych dywidendy o równowartości odpowiednio 1.456 tys. PLN oraz 375 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej, zgodnie z przyjętą strategią, będzie rekomendował WZA przeznaczenie 30% skonsolidowanego zysku wypracowanego przez jednostkę dominującą w bieżącym roku obrotowym na wypłatę dywidendy.

NOTA 11 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> 31/03/2022	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartość firmy	51 566	51 765
Koszty zakończonych prac rozwojowych	15 949	13 306
Aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	6 424	6 810
Koncesje oraz licencje	4 907	4 667
	78 846	76 548

Prace rozwojowe

Prace rozwojowe obejmują koszty procesu certyfikacji pozwalającego na dopuszczenie do obrotu rynkowego nowych wyrobów i technologii. Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w Nocie 2.

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości dla wszystkich prac rozwojowych zakończonych i w toku prowadzonych przez Grupę, w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne. Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości zakończonych prac rozwojowych oraz prac rozwojowych w toku zidentyfikowano dwa ośrodki generujące przepływy pieniężne na poziomie spółek „MERCOR” S.A. DFM Doors Sp. z o.o., do których przypisano wyżej wymienione aktywa. Stopa dyskonta została określona za pomocą średnio ważonego kosztu kapitału, który wyniósł 11,50%. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.

Zmiany kluczowych założeń w zakresie możliwym do racjonalnego oszacowania (tj. EBITDA (+/- 10%) i WACC (+/- 1pp.), nie powodowałyby sytuacji, w której wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższy jego wartość odzyskiwalną.

Przeprowadzone na 31 marca 2022 roku testy na utratę wartości dla projektów rozwojowych dokonane zostały w oparciu o prognozę zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresu 5 lat od dnia bilansowego. Opracowane prognozy uwzględniają specyfikę danego rynku i opierają się na dotychczasowych doświadczeniach dotyczących danych rynków. Prognozy przepływów pieniężnych wraz z uzasadnieniem biznesowym zostały przygotowane przez dyrektorów działu badań i rozwoju poszczególnych pionów produktowych na okres 5-letni tj. lata obrotowe od 1 kwietnia 2022 roku do 31 marca 2027 roku. Długoterminowa stopa wzrostu została przyjęta na podstawie danych wzrostu gospodarczego opublikowanego przez OECD dla Polski. Dla celów zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych zastosowana została stopa procentowa odpowiadająca kosztowi kapitału, który został wyliczony w oparciu o metodę średniego ważonego kosztu kapitału (WACC). Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności Grupy. Nie występują zabezpieczenia na wartościach niematerialnych Grupy.

Wartość firmy

Na dzień 31 marca 2022 roku wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy obejmuje wartość firmy powstała na nabyciu:

	<u>Wartość brutto</u>	<u>Odpisu aktualizujące</u>	<u>Różnice kursowe</u>	<u>Wartość netto</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Tecresa	97 183	57 349	4 532	44 366
Proteccion Pasiva				
Grupy Dunamenti	7 537	-	(544)	6 993
Tűzvédelem Zrt.				
DFM DOORS Sp.	207	-	-	207
z o.o.				
	104 927	57 349	3 988	51 566

Zidentyfikowano ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne na poziomie poszczególnych spółek, w których rozpoznano istotną wartość firmy, w związku z czym przedmiotem testów były dwa ośrodki: Tecresa Proteccion Pasiva i Grupa Dunamenti Tuzveledem.

Przeprowadzone na 31 marca 2022 roku testy na utratę wartości dla pozycji wartości firmy w jednostkach Tecresa Proteccion Pasiva i Grupy Dunamenti Tuzveledem Zrt dokonane zostały w oparciu o prognozę zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresów obejmujących okres 5 lat od dnia bilansowego z uwzględnieniem projekcji dla wartości rezydualnej. Długoterminowa stopa wzrostu dla wyliczenia wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne po okresie prognozy została przyjęta z uwzględnieniem specyfiki jednostki i rynku, na którym działa. Opracowane zostały prognozy uwzględniające specyfikę danego rynku oraz grupy produktowej, które opierają się na dotychczasowych doświadczeniach dotyczących danych rynków. Prognozy przepływów pieniężnych wraz z uzasadnieniem biznesowym zostały na okres 5-letni tj. lata obrotowe od 1 kwietnia 2022 roku do 31 marca 2027 roku. Na podstawie przewidywań dotyczących klientów na rynku założono wzrost wartości sprzedaży:

- w ośrodku generującym przepływy pieniężne Tecresa Proteccion Pasiva w wysokości: 11% w pierwszym roku prognozy i 10% w kolejnych latach;
- w ośrodku generującym przepływy pieniężne Dunamenti Tűzvédelem Zrt w wysokości: 10% w pierwszym roku prognozy i 4% w kolejnych latach.

Ponadto, do testu na utratę wartości dla wartości firmy powstałej z akwizycji spółki Tecresa został włączony ośrodek generujący środki pieniężne Tecresa przy uwzględnieniu synergii produktowych między „MERCOR” S.A. oraz Tecresa. „MERCOR” sprzedaje produkty z zakresu oddymiania do Tecresa; w drugą stronę – produkty hiszpańskiej Tecresy stanowią podstawę do sprzedaży pionu zabezpieczeń przeciwpożarowych w „MERCOR” S.A. Wymiana ta stała się możliwa tylko dzięki akwizycji. Przed akwizycją produkty te nie były wytwarzane w Grupie „MERCOR”. Dzięki przejęciu Tecresy Grupa „MERCOR” realizuje pełną marżę na łańcuchu dostaw, od produkcji po instalację. Wzrosty sprzedaży w „MERCOR” S.A. opierają się na szacunku odnośnie dynamiki wzrostu polskiego rynku zabezpieczeń przeciwpożarowych. Dodatkowo, w wyniku centralizacji funkcji operacyjnych w grupie, eksport zabezpieczeń jest realizowany przez struktury „MERCOR” S.A. na rynkach macierzystych oraz na głównych europejskich rynkach eksportowych, jak również na rynkach eksportowych obsługiwanych bezpośrednio przez Tecresę (Azja, Afryka, Ameryka Południowa).

Prognozy dotyczące rentowności ośrodka Tecresa opierają się na przeprowadzonych zmianach w zakresie kosztów produktów w pionie zabezpieczeń konstrukcji i oddymiania oferowanych przez spółkę. Dzięki zmniejszeniu kosztów produktów zakładane jest uzyskanie większych udziałów rynkowych oraz wzrost sprzedaży przy niewielkim spadku marży. Dodatkowo, w Tecresie będą materializować się korzyści skali wynikające z postępującej specjalizacji w Grupie – spółka będzie zwiększać dostawy w ramach Grupy, co bezpośrednio spowoduje wzrost marży operacyjnej oraz EBITDA.

Na dzień bilansowy przeprowadzono również test na utratę wartości dla wartości firmy z nabycia Grupy Dunamenti Tűzvédelem. Produkty Dunamenti Tűzvédelem uzupełniają paletę „MERCOR” w zakresie pionu zabezpieczeń przeciwpożarowych, a „MERCOR” S.A. sprzedaje do Dunamenti Tűzvédelem wyroby pionów oddymiania grawitacyjnego i wentylacji mechanicznej. Założono dynamiczny wzrost sprzedaży produktów Dunamenti Tűzvédelem na rynkach „MERCOR” dzięki uzyskaniu na nie europejskich dokumentów dopuszczających. Wzrost sprzedaży na rynkach Dunamenti Tűzvédelem został założony na poziomie długoterminowego wzrostu dla rynku węgierskiego.

Wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia nabycia jednostek została przyporządkowane do następujących ośrodków generujących środki pieniężne:

- ośrodek Tecresa Proteccion Pasiva
- ośrodek Grupa Dunamenti Tűzvédelem Zrt

	Ośrodek Tecresa		Ośrodek Dunamenti		Razem	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartość bilansowa						
wartości firmy	44 366	44 441	6 993	7 117	51 359	51 558

Ośrodek Tecresa Proteccion Pasiva

Wartość odzyskiwalna ośrodka Tecresa Proteccion Pasiva została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału na poziomie 11,39% (20/21: 8,20%), a przepływy wykraczające poza pięcioletni okres są szacowane z zastosowaniem 1,253 % stopy wzrostu (2020/21:1,5%).

Ośrodek Grupa Dunamenti Tűzvédelem Zrt

Wartość odzyskiwalna ośrodka Grupa Dunamenti Tűzvédelem Zrt również została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano średnioważony koszt kapitału na poziomie 13,50% (2020/21: 9,1%). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych Grupy w tym ośrodku wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 1,1% (2020/21: 1,6%).

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Obliczenie wartości użytkowej Tecresa Proteccion Pasiva i ośrodka Grupa Dunamenti Tűzvédelem Zrt jest najbardziej wrażliwe na następujące zmienne:

- stopa dyskontowa
- poziom EBITDA

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla każdego ośrodka. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stóp dyskontowych dla każdego ośrodka generującego przepływy pieniężne uwzględniono średnioważony koszt kapitału (WACC).

EBITDA – liczona jako zysk operacyjny przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych (kredytów, obligacji), podatków, amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych.

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowej ośrodka Grupa Dunamenti Tűzvédelem Zrt oraz ośrodka Tecresa Proteccion Pasiva, kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwalną. W tym zakresie kierownictwo jednostki przeprowadziło analizę wrażliwości wobec zmian EBITDA (+/- 10%) i WACC (+/- 1 pp.), co potwierdziło powyższe konkluzję. Zmiana danego kluczowego założenia określonego powyżej, w zakresie możliwym do racjonalnego oszacowania, nie spowodowała sytuacji, w której wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższy jego wartość odzyskiwalną.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 kwietnia 2021 – 31 marca 2022 roku

	wartość firmy	koszty zakończonych prac rozwojowych	aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	koncesje i licencje	razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartość brutto					
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	104 928	34 563	6 810	17 057	163 358
Zwiększenia:					
- nabycie	-	-	-	479	479
- wytworzone we własnym zakresie	-	5 768	6 356	-	12 124
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	-	-	3	3
- zakończenie prac rozwojowych pozytywnym efektem	-	-	5 768	-	5 768
Stan na 31 marca 2022 roku	104 928	40 331	7 398	17 533	170 190
Umorzenie i odpisy					
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	57 349	21 257	-	9 276	87 882
Zwiększenia:					
- amortyzacja	-	3 387	-	951	4 338
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	-	-	3	3
Stan na 31 marca 2022 roku	57 349	24 644	-	10 224	92 217
Różnice kursowe z przeliczenia	3 987	262	(974)	(2 402)	873
Netto na dzień 31 marca 2022 roku	51 566	15 949	6 424	4 907	78 846

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 kwietnia 2020 – 31 marca 2021 roku

	wartość firmy	koszty zakończonych prac rozwojowych	aktywowane koszty prac rozwojowych w toku	koncesje i licencje	razem
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartość brutto					
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	104 928	31 212	3 687	17 220	157 047
Zwiększenia:					
- nabycie	-	-	-	38	38
- wytworzone we własnym zakresie	-	3 351	6 474	0	9 825
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	-	-	201	201
- zakończenie prac rozwojowych pozytywnym efektem	-	-	3 351	-	3 351
Stan na 31 marca 2021 roku	104 928	34 563	6 810	17 057	163 358
Umorzenie i odpisy					
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	57 349	17 702	-	8 482	83 533
Zwiększenia:					
- amortyzacja	-	3 559	-	804	4 363
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	4	-	-	4
Stan na 31 marca 2021 roku	57 349	21 257	-	9 276	87 882
Różnice kursowe z przeliczenia	4 186	-	-	(3 104)	1 082
Netto na dzień 31 marca 2021 roku	51 765	13 306	6 810	4 667	76 548

NOTA 12 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Grunty	1 836	536
Budynki i budowle	13 667	13 113
Maszyny i urządzenia	15 792	12 592
Środki transportu	1 830	618
Pozostałe	1 236	1 276
Rzeczowe aktywa trwałe	34 361	28 135
Aktywa trwałe w budowie	23 041	14 993
Zaliczki na aktywa trwałe	455	5 523
	<u>57 857</u>	<u>48 651</u>

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy stanowią zabezpieczenie udzielonych Grupie kredytów. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych przedstawia tabela poniżej:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie udzielonych Grupie kredytów i linii gwarancyjnych	12 125	10 109
	<u>12 125</u>	<u>10 109</u>

Zmiany w wartości rzeczowych aktywów trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych za okres 1 kwietnia 2021 – 31 marca 2022 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	536	19 732	33 623	3 568	4 608	14 993	77 060
Zwiększenia:							
- nabycie i przeniesienie ze środków trwałych w budowie	1 300	304	4 126	408	257	14 443	20 838
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-	-	4 886	505	66	-	5 457
Zmniejszenia:							
- sprzedaż i likwidacja	-	-	96	318	1	-	415
- nabycie i przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	6 395	6 395
Stan na 31 marca 2022 roku	1 836	20 036	42 539	4 163	4 930	23 041	96 545
Umorzenie i odpisy							
Stan na 1 kwietnia 2021 roku	-	8 043	22 403	3 157	3 333	-	36 936
Zwiększenia:							
- amortyzacja	-	559	2 544	567	315	-	3 985
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-	-	1 423	203	47	-	1 673
Zmniejszenia:							
- sprzedaż i likwidacja	-	-	89	152	1	-	242
Stan na 31 marca 2022 roku	-	8 602	26 281	3 775	3 694	-	42 352
Różnice kursowe z przeliczenia	-	2 233	(466)	1 442	-	-	3 209
Netto na dzień 31 marca 2022 roku	1 836	13 667	15 792	1 830	1 236	23 041	57 402

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych za okres 1 kwietnia 2020 – 31 marca 2021 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	536	19 733	31 312	3 528	4 486	5 969	65 564
Zwiększenia:							
- nabycie i przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	171	3 329	44	168	10 659	14 371
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-	-	431	-	3	-	434
Zmniejszenia:							
- sprzedaż i likwidacja	-	172	1 449	4	49	-	1 674
- nabycie i przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	1 635	1 635
Stan na 31 marca 2021 roku	536	19 732	33 623	3 568	4 608	14 993	77 060
Umorzenie i odpisy							
Stan na 1 kwietnia 2020 roku	-	7 291	21 429	2 947	3 054	-	34 721
Zwiększenia:							
- amortyzacja	-	1 378	2 767	329	346	-	4 820
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	191	-	32	-	223
Zmniejszenia:							
- sprzedaż i likwidacja	-	29	1 188	3	47	-	1 267
Stan na 31 marca 2021 roku	-	8 043	22 403	3 157	3 333	-	36 936
Różnice kursowe z przeliczenia	-	2 021	2 168	323	53	-	4 565
Netto na dzień 31 marca 2021 roku	536	13 113	12 592	618	1 276	14 993	43 128

NOTA 13 – INWESTYCJE W JEDNOSTKI WSPÓLKONTROLOWANE

W grudniu 2021 roku Grupa nabyła 25% udziałów w ELMECH-ASE Sp. z o.o. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim, spółce rozwijającej technologię inteligentnego zarządzania energią na bazie produkowanych magazynów energii. Następnie, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, Grupa objęła kolejne udziały w spółce, łącznie zyskując 50% udziału w kapitale własnym ELMECH-ASE Sp. z o.o. oraz 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Tabela poniżej przedstawia podsumowanie dotyczące inwestycji we wspólne przedsięwzięcie (wartości ze sprawozdania finansowego doprowadzonego do zgodności z MSSF).

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartość początkowa inwestycji	3 100	-
Wartość bilansowa inwestycji	2 394	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	8 659	-
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 432	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 129	-
Zobowiązania długoterminowe	5 474	-
Aktywa netto spółki stowarzyszonej	1 488	-
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki	50%	-
Wartość firmy	-	-
Pozostałe korekty	-	-

	<u>Za okres</u> <u>07/12/2021-</u> <u>31/03/2022</u>
	w tys. PLN
Przychody	2 083
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	(1 411)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-
Zysk (strata) netto	(1 411)

Jednostka dominująca udzieliła ELMECH-ASE Sp. z o.o. długoterminowej pożyczki w wysokości 2.100 tys. PLN.

NOTA 14 – NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KAUCJI GWARANCYJNYCH

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> 31/03/2022	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Należności z tytułu kaucji długoterminowych	9 153	7 683
Należności z tytułu kaucji krótkoterminowych	6 360	5 044
Odpisy aktualizujące	(1 501)	(1 478)
	14 012	11 249

Zatrzymywane przez kontrahentów kaucje obejmują określony umownie procent zafakturowanych dostaw. Procent ten kształtuje się najczęściej w wysokości od 5% do 10% wartości umowy. W zależności od podpisanych umów kaucje te zatrzymywane są przez inwestorów w okresie od 6 do 120 miesięcy. W zakresie rozpoznawania przychodów, przychód w części objętej kaucją zatrzymaną przez kontrahenta rozpoznawany jest w wartości godziwej. Dyskonto wynikające z ujęcia wartości godziwej rozpoznawane jest w ramach przychodów finansowych według metody zamortyzowanego kosztu.

NOTA 15 - INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> 31/03/2022	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	203	268
	203	268

NOTA 16 – ZAPASY

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Materiały	57 090	29 571
Produkcja w toku	4 658	4 060
Produkty gotowe	13 444	14 326
Odpisy aktualizujące	<u>(4 602)</u>	<u>(6 206)</u>
	<u>70 590</u>	<u>41 751</u>

Zmiany stanu odpisu na zapasy

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2021-</u> <u>31/03/2021</u>	<u>Za okres</u> <u>01/04/2020-</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan odpisu na początek okresu	6 206	5 951
Utworzenie odpisu w ciężar kosztów	489	2 063
Wykorzystanie odpisu	2 093	1 808
Stan odpisu na koniec okresu	4 602	6 206

Zapasy wyceniane są według zasad przedstawionych w Nocie 2. Utworzone odpisy aktualizujące oraz ich odwrócenia ujmowane są jako elementy kosztu własnego sprzedaży. W bieżącym roku obrotowym, w związku z dokonaną sprzedażą lub likwidacją zapasów, które utraciły przydatność gospodarczą, Grupa wykorzystwała odpis na zapasy w wysokości 2.093 tys. PLN. Wartość odpisu utworzonego na zapasy wyniosła w roku obrotowym 489 tys. PLN.

Zapasy stanowią zabezpieczenie udzielonych Grupie kredytów. Wartość księgową zapasów, jakie według umowy przewłaszczenia stanowią zabezpieczenie, przedstawia tabela poniżej:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych	<u>33 282</u>	<u>17 071</u>
	<u>33 282</u>	<u>17 071</u>

NOTA 17 - NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Należności handlowe	110 823	84 612
Należności z tytułu podatków z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	2 269	2 933
Zaliczki przekazane na poczet dostaw	5 934	3 597
Pozostałe należności	897	646
Odpisy aktualizujące	(8 157)	(17 257)
	111 766	74 531

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 180 dni. Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

W trakcie roku obrotowego należności z tytułu dostaw i usług objęte były ubezpieczeniem. Zabezpieczone w ten sposób było 70% należności powstałych w trakcie roku obrotowego.

Zmiany stanu odpisu na należności

	<u>Za okres</u> 01/04/2021- 31/03/2022	<u>Za okres</u> 01/04/2020- 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan odpisu na początek okresu	17 257	15 715
Utworzenie odpisu w ciężar kosztów	361	2 079
Rozwiązanie odpisu niewykorzystanego	466	591
Wykorzystanie odpisu	(8 734)	(22)
Zmiany wynikające z różnic kursowych	(261)	32
Stan odpisu na koniec okresu	8 157	17 257

NOTA 18 - INNE AKTYWA OBROTOWE

	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2022	<u>Koniec okresu</u> 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	2 775	2 941
	2 775	2 941

Inne aktywa obrotowe obejmują wydatki związane z kosztami przyszłych okresów. W szczególności są to poniesione z góry opłaty za usługi. Aktywa te rozliczane są w koszty działalności zgodnie z upływem czasu lub wielkością świadczeń w zależności od ich charakteru.

NOTA 19 - ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> 31/03/2022	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> 31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i banku	19 939	24 228
	19 939	24 228

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości księgowej netto. W stosunku do wykazanych wielkości, poza środkami zgromadzonymi na wyodrębnionych rachunkach VAT, nie występują żadne ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. Środki pieniężne zgromadzone na wyodrębnionych rachunkach VAT nie są kwalifikowane jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

NOTA 20 - KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał akcyjny

Szczegółowe informacje na temat poszczególnych serii akcji składających się na kapitał podstawowy jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku, przedstawiają się następująco:

<u>Seria</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Wartość</u> <u>nominalna</u>	<u>Data</u> <u>rejestracji</u>	<u>Prawo do</u> <u>dywidendy</u>	<u>Sposób pokrycia</u>	<u>Rodzaj akcji</u>
AA	12 454 544	3 113 636,00	17.05.2007	17.05.2007	Gotówka/aport*	zwykłe
BB	1 780 488	445 122,00	09.08.2007	09.08.2007	Gotówka	zwykłe
CC	1 423 503	355 875,75	15.09.2008	15.09.2008	Gotówka/aport	zwykłe
	<u>15 658 535</u>	<u>3 914 633,75</u>				

Wartość nominalna jednej akcji w złotych: 0,25

* kapitał akcyjny MERCOR SA powstał w wyniku przekształcenia kapitału zakładowego PUH MERCOR Sp. z o.o. w wyniku zmiany formy prawnej w dniu 21 września 2004 roku; kapitał zakładowy PUH MERCOR Sp. z o.o. opłacony został gotówką do kwoty 100,00 PLN, pozostała część kapitału w kwocie 2.999.900,00 PLN opłacona została wkładem niepieniężnym w postaci wniesionych udziałów w MERCOR-Pro Sp. z o.o. zgodnie z aktem notarialnym rep. A nr 6477/99 z dnia 9 lipca 1999 roku

Na dzień 31 marca 2022 roku nie występowały żadne ograniczenia związane z akcjami jednostki dominującej.

Struktura właścicielska kapitału akcyjnego jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	31.03.2022		31.03.2021	
	Ilość akcji	%	Ilość akcji	%
Permag Sp. z o.o. ⁽¹⁾	4 102 994	26,20%	-	-
Periban Limited	-	-	4 102 994	26,20%
Bantigo Limited ⁽²⁾	3 925 502	25,07%	-	-
Elbrus FIZ zarządzany przez Investors TFI S.A Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ⁽³⁾	-	-	3 925 502	25,07%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU Żłota Jesień ⁽⁴⁾	1 566 821	10,01%	1 566 821	10,01%
N50 Cyprus Limited ⁽⁵⁾	1 452 000	9,27%	1 452 947	9,28%
PTE Allianz Polska S.A. ⁽⁶⁾	1 000 853	6,39%	1 000 853	6,39%
Akcjonariat rozproszony	791 018	5,05%	791 018	5,05%
	2 819 347	18,01%	2 818 400	18,00%
	<u>15 658 535</u>	<u>100,00%</u>	<u>15 658 535</u>	<u>100,00%</u>

⁽¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05.10.2021 roku

⁽²⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05.01.2022 roku

⁽³⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 30.03.2021 roku

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

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

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

Przedstawiony powyżej udział w kapitale podstawowym odpowiadał udziałowi w głosach na zgromadzeniu akcjonariuszy.

Zmiany w strukturze właścicielskiej, które nastąpiły w trakcie roku obrotowego, były efektem porządkowania portfeli aktywów przez dotychczasowych akcjonariuszy, w związku z czym następowało przeniesienie akcji jednostki dominującej pomiędzy podmiotami zależnymi tego samego właściciela końcowego kapitału.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiają się następująco:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>%</u>
Permag Sp. z o.o. ⁽¹⁾	4 102 994	26,20%
Bantigo Limited ⁽²⁾	3 925 502	25,07%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ⁽³⁾	1 566 821	10,01%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU Złota Jesień ⁽⁴⁾	1 452 000	9,27%
N50 Cyprus Limited ⁽⁵⁾	1 000 853	6,39%
PTE Allianz Polska S.A. ⁽⁶⁾	791 018	5,05%

⁽¹⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05.10.2021 roku

⁽²⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05.01.2022 roku

⁽³⁾ zgodnie z zawiadomieniem z dnia 30.03.2021 roku

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

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

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

Kapitały rezerwowe

Kapitał rezerwowy jednostki dominującej w wysokości 857 tys. PLN został utworzony w wyniku połączenia jednostek.

W poprzednim roku obrotowym jednostka dominująca utworzyła kapitał rezerwowy w kwocie 23.500 tys. PLN z przeznaczeniem na skup akcji własnych. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 września 2021 roku kwota kapitału rezerwowego przeznaczonego na skup akcji własnych pomniejszona została o 16.255 tys. PLN i wynosi obecnie 7.245 tys. PLN.

Akcje własne

Realizując uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 czerwca 2020 roku jednostka dominująca w sierpniu 2020 roku uruchomiła program skupu akcji własnych. Do dnia 31 marca 2022 roku rozliczony został zakup łącznie 76.412 akcji za łączną cenę nabycia 922.118,73 PLN. Akcje własne będące w posiadaniu jednostki dominującej na 31 marca 2022 roku stanowiły 0,488% wszystkich akcji Spółki. Program skupu akcji własnych realizowany jest w ramach utworzonego w tym celu z zysków zatrzymanych kapitału rezerwowego w wysokości 7.245 tys. PLN. Utworzenie kapitału rezerwowego wynika z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 czerwca 2020 roku. Uchwały NWZA opublikowane były w ramach raportu bieżącego nr 16/2020 z dnia 1 lipca 2020 roku. Zgodnie z regulaminem Programu Skupu Akcji uchwalonym w dniu 16 marca 2021 roku jednostka dominująca może dokonać skupu akcji własnych w liczbie nie przekraczającej 940.000 sztuk. Cena zakupu 1 akcji nie może być niższa niż 0,25 PLN i nie może przekroczyć kwoty 25,00 PLN. Program skupu akcji własnych może trwać nie dłużej niż do dnia 31 maja 2025 roku, nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na jego realizację.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane z lat poprzednich obejmują w całości zyski zatrzymane decyzją akcjonariuszy. Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Struktura zysków zatrzymanych z lat poprzednich przedstawia się następująco:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	25 587	26 148
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	(23 500)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego	16 255	-
Wypłata dywidendy	(8 893)	(3 914)
Zysk bieżącego okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 789	26 853
	<u>62 738</u>	<u>25 587</u>

NOTA 21 - KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Kredyty bankowe	89 155	58 153
Pożyczki z instytucji finansowych	448	1 394
	<u>89 603</u>	<u>59 547</u>
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>	<i>76 150</i>	<i>48 529</i>
Kredyty bankowe	76 082	48 413
Pożyczki od instytucji finansowych	68	116
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>13 453</i>	<i>11 018</i>
Kredyty bankowe	13 073	9 742
Pożyczki od instytucji finansowych	380	1 276
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	13 453	11 018
od 2 do 3 lat	67 227	41 548
od 3 lat do 5 lat	8 923	6 981
	<u>89 603</u>	<u>59 547</u>

Jednostka dominująca dotrzymała wszystkich warunków umów kredytowych.

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

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Kredyty w złotych (PLN)	85 180	51 458
Kredyty w Euro (EUR)	4 423	8 089
	<u>89 603</u>	<u>59 547</u>

W tabeli poniżej przedstawiona została analiza zmian gotówkowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

	31.03.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			31.03.2022
			Zwiększenia i reklasyfikacje	Efekt różnic kursowych	Odsetki	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	48 529	27 621	-	-	1 520	76 150
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	11 018	2 435	(542)	46	248	13 453
Zobowiązania leasingowe	30 737	(9 238)	4 575	(231)	1 143	26 986

Specyfikacja otrzymanych kredytów i pożyczek oraz istotnych warunków umów kredytowych została zawarta w tabeli poniżej.

Kredyty i pożyczki według stanu na 31 marca 2022 roku

Nazwa (firma) jednostki ze	Forma kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys.	waluta	Część krótkotermi nowa	Część długoter minowa			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym/kre dyt obrotowy	32 160	PLN	-	27 155	1W WIBOR + marża	30.11.2024	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez bank, hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Mirosławiu
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny (nabycie akcji Dunamenti Túzvédalem Zrt)	17 000	PLN	2 645	199	1M WIBOR + marża	30.04.2023	pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, hipoteka umowna łączna na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw na przedsiębiorstwie spółki Dunamenti Túzvédalem Zrt
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	10 000	PLN	1 188	5 175	1M WIBOR + marża	05.12.2026	zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez bank
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	21 420	PLN	-	16 086	O/N WIBOR + marża	31.10.2023	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, notarialne poddanie się egzekucji, hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Mirosławiu
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	10 420	PLN	-	10 420	1M WIBOR + marża	28.10.2023	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Mirosławiu, weksel in blanco
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	11 000	PLN	-	10 507	O/N WIBOR + marża	28.10.2023	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Mirosławiu, weksel in blanco
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	10 000	PLN	632	4 948	1M WIBOR + marża	28.02.2027	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zabezpieczenie ustanawiane przed uruchomieniem kolejnych transz), notarialne poddanie się egzekucji
Polski Fundusz Rozwoju	Subwencja covidowa	1 086	PLN	272	68	nieoprocentowana	30.06.2023	bez zabezpieczeń

BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	6 000	PLN	5 885	-	1W WIBOR + marża	30.11.2022	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco
Consortio Urbanistico Leganes Tecnologico	Kredyt inwestycyjny	40	EUR	108	-	nieoprocentowana	25.09.2022	bez zabezpieczeń
BANCO	Linia na finansowanie importu	600	EUR	-	-	3M EURIBOR + marża	31.03.2023	bez zabezpieczeń
BANKIA	Pożyczka covidowa	927	EUR	2 723	1 592	3M EURIBOR + marża	25.09.2025	bez zabezpieczeń
Razem kredyty bankowe i pożyczki				13 453	76 150			

Kredyty i pożyczki według stanu na 31 marca 2021 roku

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Forma kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys.	waluta	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym/kredyt obrotowy	32 160	PLN	-	10 793	1W WIBOR + marża	30.11.2023	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez bank, hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Mirosławiu
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny (nabycie akcji Dunamenti Tűzvédelem Zrt)	17 000	PLN	2 583	2 583	1M WIBOR + marża	30.04.2023	pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, hipoteka umowna łączna na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw na przedsiębiorstwie spółki Dunamenti Tűzvédelem Zrt
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	10 000	PLN	1 164	6 436	1M WIBOR + marża	05.12.2026	zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez bank
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	21 420	PLN	-	10 800	O/N WIBOR + marża	31.10.2022	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, notarialne poddanie się egzekucji, hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Mirosławiu
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	10 420	PLN	-	10 420	1M WIBOR + marża	28.10.2022	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Mirosławiu, weksel in blanco
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	11 000	PLN	-	1 439	O/N WIBOR + marża	28.10.2022	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach i środkach trwałych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Mirosławiu, weksel in blanco
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	10 000	PLN	-	-	1M WIBOR + marża	28.02.2027	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (zabezpieczenie ustanawiane przed uruchomieniem kolejnych transz), notarialne poddanie się egzekucji
Polski Fundusz Rozwoju	Subwencja covidowa	1 086	PLN	1 086	-	nieoprocentowana	30.06.2023	bez zabezpieczeń
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	6 000	PLN	5 425	-	1W WIBOR + marża	30.11.2021	cesja należności, zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco

Consortio Urbanistico Leganes Tecnológico	Kredyt inwestycyjny	40	EUR	70	118	nieoprocentowana	25.09.2022	bez zabezpieczeń
Consortio Urbanistico Leganes Tecnológico	Kredyt inwestycyjny	26	EUR	120	-	3M EURIBOR + marża	15.09.2021	bez zabezpieczeń
BANCO	Linia na finansowanie importu	600	EUR	555	-	3M EURIBOR + marża	31.03.2022	bez zabezpieczeń
BANCO	Linia dyskontowa	100	EUR	14	-	3M EURIBOR + marża	31.03.2022	bez zabezpieczeń
BANKIA	Pożyczka covidowa	200	EUR	-	932	3M EURIBOR + marża	18.05.2025	bez zabezpieczeń
BBVA	Pożyczka covidowa	400	EUR	-	1 864	12M EURIBOR + marża	06.05.2023	bez zabezpieczeń
Santander	Pożyczka covidowa	200	EUR	-	932	3M EURIBOR + marża	20.07.2025	bez zabezpieczeń
BANKINTER	Pożyczka covidowa	400	EUR	-	1 864	3M EURIBOR + marża	18.05.2023	bez zabezpieczeń
KUTXABANK	Pożyczka covidowa	75	EUR	-	348	3M EURIBOR + marża	03.07.2023	bez zabezpieczeń
Razem kredyty bankowe i pożyczki				11 018	48 529			

NOTA 22 - REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu 31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	566	566
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 493	3 084
Rezerwa na przewidywane straty	-	23
	4 059	3 673
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	555	555
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
Rezerwa na przewidywane straty	-	-
	555	555
<i>Część krótkoterminowa</i>		
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	11	11
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 493	3 084
Rezerwa na przewidywane straty	-	23
	3 504	3 118

Okres gwarancji udzielanej przez Grupę na swoje wyroby najczęściej wynosi 24 miesiące. Z tego względu, z uwagi na fakt, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw na koszty robót gwarancyjnych, rezerwy te nie podlegają dyskontowaniu. Wartość rezerw szacowana jest na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy w oparciu o statystyczny udział kosztów napraw gwarancyjnych dotyczących poprzednich okresów. Kwota rezerwy wyliczana jest przy założeniu proporcjonalnego udziału kosztów napraw gwarancyjnych do przychodów ze sprzedaży.

Pracownikom podmiotów zlokalizowanych w Polsce przysługuje prawo do odprawy emerytalnej na zasadach określonych w art. 92¹ Kodeksu Pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia pracownika w dniu nabycia prawa do odprawy. Rezerwy te szacowane są metodami aktuarialnymi. Istotne założenia aktuarialne na poszczególne dni bilansowe przedstawiają się następująco:

	<u>Koniec okresu 31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2021</u>
Stopa dyskontowa	2,5%	2,5%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,5%
Wskaźnik wzrostu wynagrodzeń dla przyszłych lat	4,2%	4,2%

	<u>Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe</u>	<u>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</u>	<u>Rezerwa na przewidywane straty</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Stan rezerw na 31.03.2021	566	3 084	23
Utworzenie rezerw w ciężar kosztów	-	409	-
Rozwiązanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	-	-
Wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	-	23
Stan rezerw na 31.03.2022	566	3 493	-

NOTA 23 - ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu 31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu 31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zobowiązania handlowe	71 230	48 299
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	6 960	3 363
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 818	1 355
Otrzymane zaliczki na poczet dostaw	1 459	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	16 012	11 658
rozliczenia z tytułu premii i nadgodzin	9 951	6 632
rozliczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 062	2 227
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	2 847	1 309
pozostałe zobowiązania	1 152	1 490
	98 479	65 109
w tym:		
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	98 479	65 109
	98 479	65 109

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 90 dni. Grupa nie jest uzależniona od wąskiego grona dostawców.

NOTA 24 - PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/03/2021</u>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 154	1 783
Dotacje do projektów rozwojowych	3 815	3 739
Pozostałe	224	247
	5 193	5 769
w tym:		
Część długoterminowa	3 953	4 539
Część krótkoterminowa	1 240	1 230
	5 193	5 769

Jednostka dominująca korzysta z dofinansowania do nakładów na prace rozwojowe w ramach umowy podpisanej w 2016 roku z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój. Łączna wartość dofinansowania możliwa do pozyskania w pięcioletnim okresie obowiązywania umowy wynosi 10.319 tys. PLN.

W ramach dotacji jednostka dominująca otrzymała kwotę 5.872 tys. PLN, z czego w bieżącym roku obrotowym była to kwota 687 tys. PLN.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca spełniała wszystkie warunki związane z podpisaną umową.

NOTA 25 – LEASING

W ramach umów leasingu Grupa użytkuje zabudowaną nieruchomość zakładu produkcyjnego, maszyny i urządzenia, środki transportu oraz lokale biurowe i parkingi. Okres trwania leasingu nieruchomości wynosi 15 lat (od stycznia 2009 roku), dla maszyn i urządzeń jest to od 3 do 7 lat, w przypadku środków transportu okres ten wynosi od 3 do 5 lat. Umowy najmu lokali zawierane były na okres od 3 do 5 lat. Ponadto, jednostka dominująca użytkuje grunt będący w użytkowaniu wieczystym.

Zawarte umowy leasingu środków transportu nie zawierały klauzuli wpłaty opłaty wstępnej oraz opcji zakupu. Większość umów dotyczących maszyn i urządzeń zawiera klauzule nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną w ramach umowy, która waha się od 0,1% do 1% wartości początkowej przedmiotu leasingu. W tym przypadku opcje zakupu przedmiotu leasingu uwzględnione są w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu.

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia się następująco:

	<u>Stan na</u> <u>01/04/2021</u>	<u>Zawarcie</u> <u>nowych</u> <u>umów</u>	<u>Zmiana</u> <u>warunków</u> <u>umów</u>	<u>Przeniesienie</u> <u>do</u> <u>rzeczowych</u> <u>aktywów</u> <u>trwałych</u>	<u>Amortyzacja</u> <u>w okresie</u>	<u>Różnice</u> <u>kursowe</u>	<u>Stan na</u> <u>31/03/2022</u>
Użytkowanie wieczyste gruntów	393	-	-	-	44	-	349
Grunty	3 000	-	-	-	-	-	3 000
Budynki i budowle	26 935	2 296	1 732	-	3 655	(755)	26 553
Maszyny i urządzenia	15 316	125	-	(3 463)	1 895	(67)	10 016
Środki transportu	2 788	423	-	(250)	1 033	-	1 928
Pozostałe	1 014	-	-	(19)	163	-	832
Razem	49 466	2 844	1 732	(3 732)	6 790	(822)	42 678

	<u>Stan na</u> <u>01/04/2020</u>	<u>Zawarcie</u> <u>nowych</u> <u>umów</u>	<u>Zmiana</u> <u>warunków</u> <u>umów</u>	<u>Przeniesienie</u> <u>do</u> <u>rzeczowych</u> <u>aktywów</u> <u>trwałych</u>	<u>Amortyzacja</u> <u>w okresie</u>	<u>Różnice</u> <u>kursowe</u>	<u>Stan na</u> <u>31/03/2021</u>
Użytkowanie wieczyste gruntów	480	-	-	-	87	-	393
Grunty	3 000	-	-	-	-	-	3 000
Budynki i budowle	21 340	8 061	-	-	2 770	304	26 935
Maszyny i urządzenia	12 792	4 660	(106)	(240)	1 774	(16)	15 316
Środki transportu	3 005	769	-	-	986	-	2 788
Pozostałe	1 175	-	-	-	161	-	1 014
Razem	41 792	13 490	(106)	(240)	5 778	288	49 446

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania przedstawia się następująco:

	<u>Stan na</u> <u>01/04/2021</u>	<u>Zawarcie</u> <u>nowych</u> <u>umów</u>	<u>Zmiana</u> <u>warunków</u> <u>umów</u>	<u>Opłaty</u> <u>leasingowe</u>	<u>Odsetki</u>	<u>Różnice</u> <u>kursowe</u>	<u>Stan na</u> <u>31/03/2022</u>
Użytkowanie wieczyste gruntów	523	-	-	61	17	-	479
Grunty	1 435	-	-	477	253	-	1 211
Budynki i budowle	16 816	2 295	1 732	2 913	682	(198)	18 414
Maszyny i urządzenia	8 800	125	-	4 404	116	(34)	4 603
Środki transportu	2 611	423	-	1 119	75	1	1 991
Pozostałe	552	-	-	264	-	-	288
Razem	30 737	2 843	1 732	9 238	1 143	(231)	26 986

	<u>Stan na</u> <u>01/04/2020</u>	<u>Zawarcie</u> <u>nowych</u> <u>umów</u>	<u>Zmiana</u> <u>warunków</u> <u>umów</u>	<u>Opłaty</u> <u>leasingowe</u>	<u>Odsetki</u>	<u>Różnice</u> <u>kursowe</u>	<u>Stan na</u> <u>31/03/2021</u>
Użytkowanie wieczyste gruntów	566	-	-	61	18	-	523
Grunty	1 648	-	-	466	253	-	1 435
Budynki i budowle	12 067	8 061	-	3 874	268	294	16 816
Maszyny i urządzenia	8 564	4 658	(100)	4 420	99	(1)	8 800
Środki transportu	2 852	773	-	1 101	87	-	2 611
Pozostałe	810	-	-	258	-	-	552
Razem	26 507	13 492	(100)	10 180	725	293	30 737

Dla danych porównywalnych zmieniona została prezentacja zobowiązania z tytułu praw do użytkowania w części dotyczącej wniesionej w ramach umowy leasingu kaucji gwarancyjnej. Wpłacona kaucja została podzielona pomiędzy kategorie „Grunty” oraz „Budynki i budowle”, podczas gdy w uprzednio opublikowanych danych w całości pomniejszała zobowiązanie z tytułu praw do użytkowania w kategorii „Budynki i budowle”.

NOTA 26 - AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa warunkowe

Jednostka dominująca jest w sporze z organami podatkowymi wynikającym z przeprowadzonych przez Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku kontroli dotyczących rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 01.04.2012 roku do 31.03.2013 roku (opis przebiegu sporu znajduje się w Nocie 10 niniejszego sprawozdania finansowego). Na podstawie wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego sprawa Spółki została zwrócona do ponownego rozpatrzenia i prowadzone jest w tym zakresie dalsze postępowanie w stosunku do Spółki. W przypadku korzystnego rozstrzygnięcia dalszego postępowania w stosunku do Spółki, Spółce przysługiwał będzie zwrot zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy 2012/2013 w kwocie 5.433 tys. PLN oraz odsetki od zapłaconych kwot.

Zobowiązania warunkowe

Jednostka dominująca jest w sporze z organami podatkowymi wynikającym z przeprowadzonych przez Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku kontroli dotyczących rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy trwający od 01.04.2012 roku do 31.03.2013 roku (opis przebiegu sporu znajduje się w Nocie 10 niniejszego sprawozdania finansowego). Na podstawie wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego sprawa Spółki została zwrócona do ponownego rozpatrzenia przez Pomorski Urząd Skarbowy w Gdańsku i prowadzone jest w tym zakresie dalsze postępowanie w stosunku do Spółki – obecnie na etapie postępowania odwoławczego w Izbie Administracji Skarbowej w Gdańsku. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia Spółka może zostać zobligowana do obciążenia wyników finansowych za lata poprzednie kwotą podatku dochodowego dotyczącego rozliczonej straty podatkowej w wysokości 47.991 tys. PLN oraz zapłaty ewentualnego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Obciążenie wyniku, bez uwzględnienia ewentualnych odsetek od zaległości, może wynieść 9.118 tys. PLN a ewentualna kwota podatku do zapłaty to 9.118 tys. PLN (bez ewentualnych odsetek od zaległości podatkowych). W związku z faktem iż Grupa wykazuje zapłacone zaliczki na podatek dochodowy w kwocie 5.433 tys. PLN jako aktywa warunkowe, co opisano w punkcie powyżej, a zapłacone zaliczki obciążąły wynik finansowy roku 2012/2013, ewentualne kwota podatku dochodowego do zapłaty jest tożsama z kwotą potencjalnego obciążenia wyniku finansowego w związku z tą sprawą i wynosi potencjalnie 9.118 tys. PLN. Jednakże, w ocenie Zarządu jednostki dominującej, z uwzględnieniem pojawiających się w ostatnim czasie orzeczeń sądowych, istnieje tylko niewielkie ryzyko (poniżej 50%), niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporu.

Poza opisanymi powyżej, w Grupie nie występują istotne, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym, pozycje aktywów i zobowiązań warunkowych mogące spowodować wpływy lub wpływ korzyści ekonomicznych.

NOTA 27 - INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Identyfikacja podmiotów powiązanych

1. Znaczący akcjonariusze

Informacja o znaczących akcjonariuszach zawarta została w Nocie 19 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Inne podmioty

Innymi podmiotami powiązanymi z Grupą są: członkowie organów zarządzających i nadzorczych jednostki dominującej oraz spółek zależnych (łącznie z dyrektorami), łącznie z członkami w/w organów pełniącymi funkcje w spółkach grupy kapitałowej, oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób (tzn. partner życiowy i dzieci, dzieci partnera życiowego oraz osoby pozostające na utrzymaniu osoby lub jej partnera życiowego) oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie zarządu podmiotu dominującego oraz spółek zależnych pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami.

Grupa nie posiada programów świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanych do pracowników jednostki lub innego podmiotu powiązanego z Grupą.

Transakcje z akcjonariuszami jednostki dominującej

W stosunku do akcjonariuszy jednostki dominującej, w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zakres wzajemnych transakcji obejmował transakcje handlowe zawarte pomiędzy jednostką dominującą a członkami jej zarządu, członkami innych organów stanowiących jednostki dominującej, jak również członkami ich rodzin. Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

Podmiot powiązany	Rok	<u>Sprzedż na</u>	<u>Zakupy od</u>	<u>Odsetki od</u>	<u>Należności</u>	<u>Zobowiązania</u>
		<u>rzecz</u> <u>podmiotów</u> <u>powiązanych</u>	<u>podmiotów</u> <u>powiązanych</u>	<u>pożyczek od</u> <u>podmiotów</u> <u>powiązanych</u>	<u>od</u> <u>podmiotów</u> <u>powiązanych</u>	<u>wobec</u> <u>podmiotów</u> <u>powiązanych</u>
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Krempeć	2021/2022	5	-	-	-	-
Krzysztof	2020/2021	-	-	-	-	-
	2021/2022	-	-	-	-	-
	2020/2021	-	-	-	-	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały refaktury poniesionych kosztów.

Transakcje z innymi podmiotami

Transakcje handlowe

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 Barłomino Sp. z o.o. powiązane z jednostką dominującą poprzez jednego z członków zarządu. Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

Podmiot powiązany	Rok	<u>Sprzedaż na</u>	<u>Zakupy od</u>	<u>Należności od</u>	<u>Zobowiązania</u>
		<u>rzecz</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>wobec</u>
		<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>
		<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Ambient System Sp. z o.o.	2021/2022	5	-	-	-
	2020/2021	-	-	-	-
Permag Sp. z o.o.	2021/2022	-	-	-	-
	2020/2021	-	-	-	-
Periban Poland Sp. z o.o. Sp.K.	2021/2022	-	309	-	107
	2020/2021	-	244	-	-
Jeździecki Klub Sportowy Barłomino Sp. z o.o.	2021/2022	48	-	-	-
	2020/2021	12	-	-	-

Transakcje przedstawione powyżej obejmowały sprzedaż i zakup materiałów, wyrobów i usług.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia kadry kierowniczej obejmuje wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów jednostki dominującej. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>01/04/2021-</u>	<u>01/04/2020-</u>
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 484	4 387
	4 484	4 387

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

	<u>01/04/2021-</u> <u>31/03/2022</u>	<u>01/04/2020-</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zarząd	1 982	2 001
- Krzysztof Krempeć	764	785
- Jakub Lipiński	608	610
- Tomasz Kamiński	610	606
Rada Nadzorcza	476	446
- Lucjan Myrda	95	89
- Tomasz Rutowski	63	60
- Marian Popinigis	63	60
- Eryk Karski	64	60
- Błażej Żmijewski	63	59
- Arkadiusz Kęsicki	64	59
- Pathy Timu Zenzo	64	59
Dyrektorzy	2 026	1 940
	4 484	4 387

W jednostce dominującej funkcjonuje program bonusów dla kadry zarządzającej, którego realizacja uwarunkowana jest osiągnięciem ustalonych wartości wskaźników ekonomicznych. W związku z tym, że zostały osiągnięte założone poziomy wskaźników, dla wszystkich pracowników objętych programem, na dzień 31 marca 2022 roku zostało rozpoznane zobowiązanie z tytułu należnych kadrze zarządzającej wypłat.

Koszty związane z funkcjonowaniem programu wykazywane są w kosztach wynagrodzeń, natomiast zobowiązania wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe”.

NOTA 28 - INSTRUMENTY FINANSOWE

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe i pożyczki (Nota 21), środki pieniężne i lokaty (Nota 19) oraz należności (Nota 17) i zobowiązania (Nota 23) oraz instrumenty pochodne na stopę procentową (SWAP). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług (Noty 17 oraz 23) czy transakcje forward, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe.

Ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych wiąże się przede wszystkim z długoterminowymi zobowiązaniami, które obejmują kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Charakter zobowiązań leasingowych powoduje, że ich całe saldo można traktować jako zobowiązanie o oprocentowaniu stałym. W związku z tym w zakresie tych instrumentów Grupa nie jest narażona bezpośrednio na ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. Kredyty oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych lokalnych rynków międzybankowych. W związku z tym Grupa jest

narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. W zakresie ryzyka stóp procentowych Grupa nie wykorzystuje żadnych instrumentów zabezpieczających.

W zakresie ryzyka walutowego Grupa narażona jest na ten typ ryzyka poprzez zawierane transakcje sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Grupa nie prowadzi działalności inwestycyjnej, która narażona byłaby na ryzyko walutowe. W zakresie ryzyka walutowego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa stosowała zabezpieczenia poprzez zawieranie transakcji terminowych typu forward. Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujmowane są jako odpowiednio koszty i przychody finansowe. Grupa systematycznie monitoruje ryzyko walutowe zarówno pozycji bilansowych, jak i pozabilansowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ryzyko kredytowe ograniczane było przez Grupę poprzez zawieranie transakcji z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, jak i objęcie ich ubezpieczeniem, narażenie Grupy na znaczące ryzyko nieściągalności należności nie jest istotne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w inne aktywa finansowe, ryzyko wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości księgowej netto danego instrumentu.

Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych nie odbiega od wartości księgowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Wartość księgowa netto kategorii i klas instrumentów finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Klasy instrumentów finansowych		
Należności z tytułu kaucji	14 012	11 249
Należności z tytułu dostaw i usług	102 666	67 559
Aktywa z tytułu umów z klientami	21 214	11 409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 939	24 228
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-
Razem aktywa	157 831	114 445
Kredyty i pożyczki	89 603	59 547
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 230	48 299
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	12 970	9 933
Transakcje zabezpieczające typu forward	156	35
Zobowiązania z tytuł praw do użytkowania	26 986	31 231
Razem zobowiązania	200 945	149 045

Dla danych porównawczych zmieniona została prezentacja pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług” oraz „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” – z pozycji tych wyłączone zostały należności i zobowiązania o innym niż finansowy charakterze.

<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.
Aktywa długoterminowe	9 153	9 153	-	-	9 153
Należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu umów z klientami	9 153	9 153	-	-	9 153
Aktywa krótkoterminowe	148 678	148 678	-	-	148 678
Należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu umów z klientami	128 739	128 739	-	-	128 739
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	19 939	19 939	-	-	19 939
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Razem	157 831	157 831	-	-	157 831

<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.
Aktywa długoterminowe	8 177	8 177	-	-	8 177
Należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu umów z klientami	8 177	8 177	-	-	8 177
Aktywa krótkoterminowe	106 268	106 268	-	-	106 268
Należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu umów z klientami	82 040	82 040	-	-	82 040
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	24 228	24 228	-	-	24 228
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Razem	114 445	114 445	-	-	114 445

Koniec okresu 31/03/2022	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
			wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.
Zobowiązania długoterminowe	93 020	93 020	-	93 020	-
Kredyty i pożyczki	76 150	76 150	-	76 150	-
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	16 870	16 870	-	16 870	-
Zobowiązania krótkoterminowe	107 925	107 925	156	107 769	-
Kredyty i pożyczki	13 453	13 453	-	13 453	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu umów z klientami	84 200	84 200	-	84 200	-
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	10 116	10 116	-	10 116	-
Pochodne instrumenty finansowe	156	156	156	-	-
Razem	200 945	200 945	156	200 789	-

Koniec okresu 31/03/2021	wartość godziwa	wartość księgowa	wyceniane w		wartości godziwej ze zmianami w kapitale
			wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.
Zobowiązania długoterminowe	71 939	71 939	-	71 939	-
Kredyty i pożyczki	48 529	48 529	-	48 529	-
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	23 410	23 410	-	23 410	-
Zobowiązania krótkoterminowe	77 106	77 106	35	77 071	-
Kredyty i pożyczki	11 018	11 018	-	11 018	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu umów z klientami	58 232	58 232	-	58 232	-
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	7 821	7 821	-	7 821	-
Pochodne instrumenty finansowe	35	35	35	-	-
Razem	149 045	149 045	35	149 010	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość księgowa zaprezentowanych instrumentów finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej. Instrumenty pochodne (forward) wykazywane są jako aktywa gdy ich wycena jest dodatnia. W przypadku, gdy wycena danego instrumentu jest ujemna, Spółka wykazuje zobowiązania z tego tytułu. Wycena instrumentów finansowych prezentowana jest w szyku rozwartym, nie dokonuje się kompensat wycen podobnych instrumentów finansowych.

Hierarchia wartości godziwej

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, dla których występuje aktywny rynek, a wartość godziwa ustalana jest dla nich na podstawie notowań rynkowych (tzw. poziom 1). Dla posiadanych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, należących do tzw. poziomu 2, wartość godziwa ustalana jest na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Transakcje terminowe typu forward ujmowane są w oparciu o wyceny przedstawiane przez banki obsługujące Grupę.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa, wartość instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, w podziale na poszczególne hierarchie poziomów wyceny przedstawia się następująco:

	Poziom 1		Poziom 2	
	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	-	-	-	-
Transakcje zabezpieczające typu forward	-	-	156	35
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe	-	-	156	35

W trakcie okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym nie następowaly przekwalifikowania pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na dzień kończący okres sprawozdawczy wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Grupy wynosiła:

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31/03/2022	31/03/2021
	w tys. PLN	w tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	12 125	10 109
Należności z tytułu dostaw i usług oraz kaucje	76 810	49 744
Zapasy	33 282	17 071
Razem aktywa stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	122 217	76 924

Zyski i straty netto dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych

	<u>Za okres</u> <u>01/04/2021-</u> <u>31/03/2022</u> w tys. PLN	<u>Za okres</u> <u>01/04/2020-</u> <u>31/03/2021</u> w tys. PLN
Pożyczki i należności	598	(1 578)
- zarachowane odsetki od lokat	112	24
- zarachowane odsetki od nieterminowych płatności	759	51
- oczekiwane straty kredytowe	(273)	(1 643)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (różnice kursowe)	-	-
Wartość dodatnia instrumentów pochodnych	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3 362)	(2 234)
- różnice kursowe z tytułu zobowiązań	44	416
- odsetki od kredytów bankowych	(1 768)	(758)
- odsetki od nieterminowych płatności	(13)	(513)
- odsetki od leasingu	(1 143)	(920)
- prowizje od kredytów i gwarancji bankowych	(482)	(459)
Wartość ujemna instrumentów pochodnych	(156)	(35)
Razem	(2 920)	(3 847)

Ocena ryzyka walutowego i stóp procentowych

W tabeli poniżej zaprezentowano analizę wpływu zmian stóp procentowych oraz zmiany kursu walut obcych na wynik finansowy oraz kapitał własny (kapitał z aktualizacji wyceny). Analiza dotyczy finansowych składników sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy.

Uwagi dotyczące metodologii oraz założeń

Grupa posiada aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych. Dotychczasowe, historyczne zmiany oraz przewidywania i prognozy płynące z rynku wskazują na realną możliwość wahania kursu PLN względem walut obcych o +/-5%, a także o zmianę stóp procentowych o +/-50 pb.

	Wartość księgowa netto w tys. PLN	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		+/-50 pb SP PLN/EUR		+5% (umocnienie PLN)		-5% (osłabienie PLN)	
		Wpływ na wynik	Wpływ na wynik	Wpływ na wynik	Zmiany w kapitale własnym	Wpływ na wynik	Zmiany w kapitale własnym
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 939	-	-	(57)	(57)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	117 385	-	-	(796)	-	796	-
Transakcje walutowe typu forward	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	(853)	-	853	-
Podatek (19%)	-	-	-	162	-	(162)	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	(691)	-	691	-
Zobowiązania finansowe							
Kredyty i pożyczki	89 603	(448)	448	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	125 465	-	-	493	-	(493)	-
Transakcje walutowe typu forward	156	-	-	(8)	-	8	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	(448)	448	485	-	(485)	-
Podatek (19%)	-	85	(85)	(92)	-	92	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	(363)	363	393	-	(393)	-
Razem	-	(363)	363	(298)	-	298	-

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Na dzień 31 marca 2022 r. zysk netto Grupy byłby o 363 tys. PLN niższy, w przypadku gdyby stopy procentowe w PLN oraz EUR były wyższe o 50 punktów bazowych, przy założeniu wszystkich pozostałych parametrów bez zmian. Wynik taki jest rezultatem relatywnie wysokiego poziomu zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek oraz niskiego salda środków pieniężnych. Gdyby stopy procentowe spadły, a wszystkie inne czynniki pozostały niezmiennione, wynik netto byłby o 394 tys. PLN wyższy.

Ryzyko zmiany kursu walutowego

Na dzień 31 marca 2022 r. zysk netto Grupy byłby o 298 tys. PLN niższy, gdyby złotówka umocniła się o 5% względem walut obcych (głównie EUR), a pozostałe czynniki nie uległy jakimkolwiek zmianom. Jest to efekt udziału sprzedaży eksportowej w całości przychodów ze sprzedaży, poziomu należności i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej, jak również stosowanej polityki zabezpieczania kursów walutowych poprzez zawieranie transakcji typu forward.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa zawiera transakcje denominowane w walutach obcych, których udział w całości przychodów ze sprzedaży systematycznie ulega zwiększeniu. Transakcje te są narażone na ryzyko wahań kursów walut, w związku z czym Grupa prowadzi aktywną politykę zabezpieczania transakcji narażonych na to ryzyko poprzez zawieranie transakcji terminowych typu forward.

Wartość nominalna zawartych transakcji terminowych wyrażona w walucie transakcji na dzień kończący okres sprawozdawczy przedstawia się następująco:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2020</u>
	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.
EUR	-	-	-	-
RON	-	-	-	2 000
CZK	-	-	20 437	7 057

W poniższej tabeli zaprezentowano niezdykontowane wpływy i wypływy z instrumentów pochodnych rozliczanych w kolejnych okresach.

Przedstawione wartości prezentowane są wg kursów terminowych posiadanych na dzień kończący okres sprawozdawczy kontraktów forward, które są jedynymi posiadanyymi przez Grupę pochodnymi instrumentami walutowymi.

	<u>Poniżej 1 miesiąca</u>	<u>1-3</u> <u>miesiące</u>	<u>Od 3-miesiący</u> <u>do 1 roku</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Zapadalność walutowych transakcji forward (wpływy)	1 174	2 569	-
Zapadalność walutowych transakcji forward (wypływy)	-	-	-

Ryzyko płynności

Grupa na bieżąco monitoruje prognozowane wpływy i wypływy związane z posiadanyymi aktywami i zobowiązaniami pieniężnymi. Ponadto optymalizowane są przepływy finansowe w ramach jednostek powiązanych. W celu zapewnienia bieżącej obsługi zobowiązań Grupa korzysta z kredytów w rachunkach bieżących.

Zarząd jednostki dominującej weryfikuje wskaźniki rentowności i kapitału obrotowego, których wartości odbiegają negatywnie od przyjętych standardowo wartości progowych. Największy wpływ na wartości tych wskaźników na dzień kończący okres sprawozdawczy ma poziom wykorzystania kredytów w jednostce dominującej, która korzysta głównie z krótkoterminowych kredytów obrotowych.

Zapadalność zobowiązań finansowych wg stanu na koniec roku obrotowego przedstawia się następująco:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2022</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2021</u>
	w tys. PLN	w tys. PLN
Do 1 miesiąca	25 709	17 670
Od 1 do 3 miesięcy	64 383	46 576
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	17 677	12 825
Powyżej 1 roku	93 020	71 445
Razem zobowiązania	200 789	148 516

Ryzyko kredytowe

Grupa ogranicza poziom ryzyka kredytowego związanego z posiadanymi należnościami poprzez objęcie ich ubezpieczeniem. Ryzyko kredytowe dla należności objętych ubezpieczeniem wynosi 10% (tj. do wysokości udziału własnego w szkodzie ubezpieczeniowej). Ponadto, tam gdzie jest to możliwe zgodnie z umową, Grupa udziela swoim odbiorcom gwarancji bankowych na okres realizacji oraz gwarancji i rękojmi, co pozwala zmniejszać poziom należności zatrzymanych przez kontrahentów w formie kaucji gwarancyjnych. Ponadto, ryzyko kredytowe jest ograniczone w wyniku rozproszenia odbiorców Grupy – poziom należności od żadnego z kontrahentów nie przekracza 10% łącznych należności.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa, poza metodą statystyczną szacowania wartości odpisu z tytułu utraty wartości opartą o macierz rezerw, stosuje także indywidualne podejście. Dla każdej przeterminowanej należności z tytułu dostaw i usług, dla której zastosowano indywidualne podejście, kierownictwo stosuje profesjonalny osąd na podstawie stopnia przeterminowania, analizy sytuacji finansowej kontrahenta, rodzaju zabezpieczenia, stanu realizacji umowy oraz pozostałych istotnych faktów i okoliczności.

Procedura utworzenia dodatkowego odpisu ponad kwoty wynikające wprost z macierzy stanowi dodatkowy mechanizm weryfikacyjny stosowany w Grupie, który pozwala na zidentyfikowanie takich należności, co do których ryzyko braku ich spłaty jest wyższe niż średnie statystyczne.

Wielkość oczekiwanych strat kredytowych liczonych podejściem macierzowym oraz indywidualnym na 31 marca 2022 roku przedstawiona została w tabeli poniżej. Analiza ta została wykonana odrębnie dla należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych.

Należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Wartość brutto</u>	<u>Podjęcie macierzowe</u>		<u>Podjęcie indywidualne</u>	<u>Łączny odpis aktualizujący</u>	<u>Wartość netto</u>
		<u>Średnioważona stopa ECL</u>	<u>Oczekiwana strata kredytowa</u>	<u>Odpis aktualizujący</u>		
	w tys. PLN	%	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
bieżące	81 807	0,49	398	-	398	81 409
przeterminowane <30 dni	13 015	2,08	271	-	271	12 744
przeterminowane 31-60 dni	1 977	16,79	332	-	332	1 645
przeterminowane 61-90 dni	2 243	24,88	558	-	558	1 685
Przeterminowane >90 dni	11 063	35,27	3 902	2 696	6 598	4 465
łącznie	110 105		5 461	2 696	8 157	101 948

Należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych

	<u>Wartość brutto</u>	<u>Podjęcie macierzowe</u>		<u>Podjęcie indywidualne</u>	<u>Łączny odpis aktualizujący</u>	<u>Wartość netto</u>
		<u>Średnioważona stopa ECL</u>	<u>Oczekiwana strata kredytowa</u>	<u>Odpis aktualizujący</u>		
	w tys. PLN	%	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
bieżące	7 873	5,80	457	-	457	7 416
przeterminowane <30 dni	15	20,00	3	-	3	12
przeterminowane 31-60 dni	185	19,46	36	-	36	149
przeterminowane 61-90 dni	244	22,13	54	-	54	190
Przeterminowane >90 dni	1 799	25,01	450	501	951	848
łącznie	10 116		1 000	501	1 501	8 615

Wielkość oczekiwanych strat kredytowych liczonych podejściem macierzowym oraz indywidualnym na 31 marca 2021 roku przedstawiona została w tabeli poniżej.

Należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Wartość brutto</u>	<u>Podjęcie macierzowe</u>		<u>Podjęcie indywidualne</u>	<u>Łączny odpis aktualizujący</u>	<u>Wartość netto</u>
		<u>Średnioważona stopa ECL</u>	<u>Oczekiwana strata kredytowa</u>	<u>Odpis aktualizujący</u>		
	w tys. PLN	%	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
bieżące	50 311	0,31	155	-	155	50 156
przeterminowane <30 dni	9 708	0,36	35	-	35	9 673
przeterminowane 31-60 dni	2 271	1,80	41	-	41	2 230
przeterminowane 61-90 dni	969	4,97	48	-	48	921
Przeterminowane >90 dni	20 422	50,18	10 249	6 615	16 863	3 559
łącznie	83 682		10 528	6 615	17 143	66 539

Należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych

	<u>Wartość brutto</u>	<u>Podjęcie macierzowe</u>		<u>Podjęcie indywidualne</u>	<u>Łączny odpis aktualizujący</u>	<u>Wartość netto</u>
		<u>Średnioważona stopa ECL</u>	<u>Oczekiwana strata kredytowa</u>	<u>Odpis aktualizujący</u>		
	w tys. PLN	%	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
bieżące	11 346	3,19	361	-	361	10 984
przeterminowane <30 dni	145	12,22	18	-	18	127
przeterminowane 31-60 dni	75	15,46	12	-	12	63
przeterminowane 61-90 dni	289	18,77	54	-	54	235
Przeterminowane >90 dni	1 825	21,18	386	761	1 147	678
łącznie	13 679		831	761	1 592	12 087

Zarządzanie kapitałem

Grupa prowadzi politykę zarządzania kapitałem mając na celu zapewnienie długoterminowej płynności finansowej. Realizacja powyższego celu dokonuje się poprzez osiągnięcie pożądanej struktury finansowania. Monitorowanie struktury finansowania odbywa się poprzez analizę wskaźnika relacji długu do kapitału własnego, liczonego jako stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego. Do zadłużenia netto wliczane są kredyty bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał własny obejmuje kapitał własny przypisany do akcjonariuszy jednostki dominującej powiększony o wartość udziałów niekontrolujących.

NOTA 29 - ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZYM

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie wystąpiły istotne zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

NOTA 30 - RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie wystąpiły różnice w stosunku do opublikowanych wcześniej sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy Kapitałowej dnia 1 lipca 2022 roku.

Zarząd Podmiotu Dominującego
„MERCOR” S.A.

Krzysztof Krempeć

Jakub Lipiński

Tomasz Kamiński

Prezes Zarządu

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Gdańsk, 1 lipca 2022 roku